

**ANÁLISIS DE LOS OBSTÁCULOS PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN
LAS MICROEMPRESAS DE BOGOTÁ**

RAMÓN MARÍA JURADO DÍAZ

**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA EMPRESARIAL DE LA CÁMARA DE
COMERCIO DE BOGOTÁ- UNIEMPRESARIAL
MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS
BOGOTÁ, D.C
2017**

ANÁLISIS DE LOS OBSTÁCULOS PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LAS MICROEMPRESAS BOGOTÁ

Ramón María Jurado Díaz

Trabajo De Grado Presentado Como Requisito Para Obtener El Título De Magister En
Administración De Negocios

Director

Luis Fernando Martínez

Decano Facultad Ciencias Administrativas Y Financieras

**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA EMPRESARIAL DE LA CÁMARA DE
COMERCIO DE BOGOTÁ- UNIEMPRESARIAL
MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS
BOGOTÁ, D.C**

2017

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar a la Universidad por darme la oportunidad de crecimiento personal el cual será resarcido en los nuevos profesionales que se preparan en el claustro de Uniempresarial.

A Luis Fernando Martinez Decano de la facultad por su apoyo y direccionamiento del trabajo para culminarlo de la mejor manera.

A Ana Doris Velásquez Estadística por su apoyo en el análisis de resultados estadísticos de la investigación.

A todos los compañeros de trabajo y estudio que indirectamente prestaron su apoyo para el buen culminar del proyecto en el proceso de formación.

Tabla de Contenido

1. INTRODUCCIÓN	11
1.1 Planteamiento del Problema	11
1.2 OBJETIVOS	13
1.2.1 Objetivo General	13
1.2.2 Objetivos Específicos	13
1.3 JUSTIFICACIÓN	13
2. MARCO TEÓRICO	14
2.1 Marco conceptual	14
2.1.1 Exclusión financiera	14
2.1.2 Inclusión Financiera	15
2.1.3 Estructura del sistema financiero en Colombia.	15
2.1.3.1 Establecimientos de crédito.	15
2.1.3.2 Establecimientos Bancarios.	16
2.1.3.3 Corporaciones Financieras.	16
2.1.3.4 Compañías de Financiamiento.	17
2.1.3.5 Cooperativas Financieras	17
2.1.4 Productos y Servicios Financieros	17
2.1.4.1 Captación y Colocación	17
2.1.4.2 Servicios Financieros.	18
2.2 MARCO CONTEXTUAL	18
2.2.1 Contexto de los Micros Empresarios en Bogotá.	18
2.2.1.1 Perfil de los Emprendedores y Empresarios en Bogotá	20
2.3 Inclusión Social y Equidad.	21

2.3.1 Herramientas para Mitigar la Exclusión Financiera	22
3. MARCO LEGAL	24
3.1 Banca de Oportunidades.	24
3.1 Decreto Número 3078 De 2006 (superintendencia financiera de Colombia).....	24
3.2 Componentes del Marco Regulatorio.	25
3.3 Educación Financiera.....	25
3.5 Norma internacional de Basilea	27
3.5.1 Principios Básicos sobre las facultades, atribuciones y funciones de los supervisores	27
3.5.2 Principios Básicos Sobre Requisitos y Regulaciones Prudenciales	31
4. METODOLOGÍA	36
4.1 Ficha Técnica del Estudio.....	36
4.1.1 Objetivo del Estudio	36
4.1.2 Grupo Objetivo	37
5. HALLAZGOS	38
5.1 Nombre del resultado.	38
6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	43
7. BIBLIOGRAFÍA.....	45
8. ANEXOS	47
Anexo B Estadísticos Descriptivos	76

Lista de Tablas

Tabla 1 Intermediarios de crédito	16
Tabla 2 Clasificación de las empresas de Bogotá.....	19
Tabla 3 Razones para no acceder a una cuenta bancaria	26
Tabla 4 Principios Básicos sobre las facultades, atribuciones y funciones de los supervisores.....	28
Tabla 5 Principios Básicos Sobre Requisitos y Regulaciones Prudenciales	31
Tabla 6 Test de esfericidad de Bartlett	38
Tabla 7 Variación del instrumento.....	41
Tabla 8 Estadística Descriptivos.....	76

Lista de Ilustraciones

Ilustración 1. Clasificación por actividad económica.....	20
Ilustración 2 Grafico de Sedimentación.....	40
Ilustración 3 Tipo de Vinculación con la unidad de negocio.....	47
Ilustración 4 Negocio Legalmente Constituido.....	47
Ilustración 5 Razón de no estar Legalmente Constituida.....	48
Ilustración 6 Ente Económico.....	48
Ilustración 7 Actividad Económica.....	49
Ilustración 8 Nivel educativo el dueño o representante.....	49
Ilustración 9 Edad del Dueño o Representante.....	50
Ilustración 10 Ubicación Zonal.....	50
Ilustración 11 Productos hechos a la medida para microempresarios.....	51
Ilustración 12 Entidades cerca al sector de operación.....	51
Ilustración 13 Atención ágil y oportuna.....	52
Ilustración 14 Información segura y protegida.....	52
Ilustración 15 Transferencias electrónicas seguras.....	53
Ilustración 16 Trato por parte de los empleados.....	53
Ilustración 17 Información recibida colme las expectativas.....	54
Ilustración 18 la entidad brinda facilidad para realizar las transacciones.....	54
Ilustración 19 Marginado por ser microempresario.....	55
Ilustración 20 Cliente Riesgo.....	55
Ilustración 21 Conocimiento del Sector.....	56
Ilustración 22 Costos Financieros para acceder a productos.....	56
Ilustración 23 Horarios de Atención Adecuados.....	57
Ilustración 24 Entidad especializada en Micro Finanzas.....	57
Ilustración 25 Trabas al vincular cuentas de Ahorro al microempresario.....	58
Ilustración 26 Manejo de Efectivo.....	58

Ilustración 27	Operaciones realizadas en cuentas representan costos	59
Ilustración 28	Cuentas de ahorro deberían pagar rendimientos más altos	59
Ilustración 29	Servicios Adicionales	60
Ilustración 30	Uso de Herramientas Tecnológicas	60
Ilustración 31	Se ha sentido inconforma por la negacion de un producto o servicio de ahorro	61
Ilustración 32	Considera evidente la Financiación a través de los medios financieros	61
Ilustración 33	Solicitud para pedir créditos	62
Ilustración 34	Utilización con frecuencia de las tarjetas de crédito	62
Ilustración 35	Las tasas de intermediación para microcréditos son demasiado elevadas	63
Ilustración 36	Acceder a FNG y otras entidades	63
Ilustración 37	Acceder a créditos si fueran más cómodas las tasas de interés	64
Ilustración 38	Otras formas de financiamiento	64
Ilustración 39	Tasas de Interés costosas	65
Ilustración 40	Créditos extra bancarios para financiar su negocio	65
Ilustración 41	Asegurar su negocio para minimizar el riesgo empresarial	66
Ilustración 42	Compraría pólizas para asegurar su negocio.....	66
Ilustración 43	Arriendo de bienes mueble e inmuebles para uso de la empresa	67
Ilustración 44	Minimizar costos cuanto arrienda un bien para operarlo en la empresa.....	67
Ilustración 45	Utilización de entidades del sector bancario para realizar importaciones y exportaciones	68
Ilustración 46	Utilizarlas entidades financieras para minimizar riesgos de pago.....	68
Ilustración 47	Fidecomiso para generar nuevos ingresos	69
Ilustración 48	Invertir en el mercado de valores	69
Ilustración 49	Utilización por frecuencia de productos financieros	70
Ilustración 50	Mejoraría su negocio si utiliza los productos o servicios financiero.....	70
Ilustración 51	Percepción de la deficiencia del Sector financiero.....	71
Ilustración 52	Información Financiera	71
Ilustración 53	Conocimiento Financiero.....	72
Ilustración 54	Conocimiento de los requerimientos	72
Ilustración 55	Programas de educación financiera.....	73
Ilustración 56	Cumplimiento de educación financiera por parte de entidades financieras	73

Ilustración 57	Sistema administrativo.....	74
Ilustración 58	Acceso a portafolio de Productos y Servicios	74
Ilustración 59	Servicios Tecnológicos	75
Ilustración 60	Acceso a los demás servicios financieros	75
Ilustración 61	Estadísticas Descriptivos	78

Lista de Anexos

Anexo A. Resultado de las Encuestas	47
Anexo B Estadísticos Descriptivos	76

Análisis De Los Obstáculos Para La Inclusión Financiera En Las Microempresas De La Ciudad De Bogotá

RESUMEN

Tanto en el gobierno central colombiano como entre los organismos multilaterales del contexto global –Banco Mundial, OCDE y Basilea (sector financiero)– se percibe cierta preocupación por facilitar la inclusión financiera de la población más vulnerable, con el fin de integrarla al ciclo de la economía nacional. La presente investigación se propone profundizar en el conocimiento de las barreras que enfrentan los micros empresarios en Bogotá para acceder a los portafolios de productos y servicios financieros. Partiendo de un análisis cualitativo y apoyada en información sociodemográfica, esta visión académica busca encontrar alternativas de solución a dichas barreras; de manera que sean visibles las posibilidades de mejorar las condiciones financieras para estos empresarios, en cuanto a optimizar las transacciones y facilitar el acceso al financiamiento. Para evaluar este análisis se apoyara en programa estadístico SPSS utilizando la medida de consistencia interna con el coeficiente alfa de Cronbach generando los coeficientes en cada dimensión del auto concepto y del total cuyo resultado da un índice 0.731 ajustado.

Palabras claves: vulnerable, barreras, inclusión financiera, exclusión social, portafolio, servicios financieros

ABSTRACT

Obviously, the concern of the global context as it's multilateral case Basel (Financial Sector), World Bank and OECD among others and the central Government for help the more vulnerable to financial inclusion, in order to integrate them into the cycle of the national economy. It is the case of the present investigation, the deepen about the barriers are to which faced the micro entrepreneurs to access the portfolio of financial products and services than from the Academy and from a supported qualitative analysis of sociodemographic information allow find alternative solutions to the barriers that limit access to the financial context and be able to improve the financial conditions as to optimize transactions from its operations and easy access to financing.

Concept In order to evaluate this analysis we will rely on SPSS statistical program using the measure of internal consistency with the alpha coefficient of Cronbach generating the coefficients in each dimension of the auto and the total.

Keywords: vulnerable, barriers, financial inclusion, social exclusion, portfolio, financial service

1. INTRODUCCIÓN

1.1 Planteamiento del Problema

Lamentablemente, el libre funcionamiento de los mercados financieros pocas veces permite que los usuarios de los servicios financieros puedan incluirse en este tipo de operaciones debido a la asimetría de la información en países subdesarrollados.

A nivel global y regional se ha convertido en un problema de estado la no atención por parte del sector financiero a gran número de personas y microempresarios que buscan mejorar sus condiciones de vida y ser partícipes también del contexto económico. Latinoamérica es una región que busca salir del subdesarrollo y para ello los gobiernos han implementado dentro de sus políticas económicas el impulso de la inclusión financiera para facilitar sin restricciones el acceso a los productos bancarios y apoyar de alguna manera a familias de escaso recursos a incorporarse a diversas actividades económica con el fin de mejorarles la calidad de vida.

El presente trabajo está enfocado hacia el sector micro empresarial, “los más afectados por los fenómenos de exclusión financiera, tanto en Bogotá como el resto del país”. (Barona, 2004,p. 82). Sin demeritar los beneficios reglamentados por el documento Conpes 3424 de 2006, que reglamenta la banca de oportunidades, puede decirse que los esfuerzos del gobierno se quedan cortos para lograr la bancarización de los sectores excluidos, la cual constituye su apuesta por la

equidad social. Igualmente la (Cepal) considera que la inclusión financiera debe ser concebida como una política de inserción productiva.

Estudios previos, como el de la fundación Bavaria y la Universidad del Rosario (2015), han demostrado que el fracaso de los emprendedores se genera en gran porcentaje por falta de recursos para la expansión de sus negocios, pues su capacidad de producción se ve afectada por la insuficiencia de recursos, tanto para capital de trabajo como para la adquisición de activos fijos, lo cual imposibilita el desarrollo de las microempresas en Bogotá, Colombia. De acuerdo con el mismo estudio, las dificultades de acceso, y la consecuente exclusión de los servicios financieros responden a factores como la falta de legalización de los negocios, la insolvencia económica y la falta de vida crediticia, entre otros.

El presente trabajo, por su parte, hace un análisis empírico de la situación partiendo del diálogo directo con los actores del problema, esto es, pequeños empresarios que no han legalizado sus negocios o que no circulan dinero a través de cuentas bancarias según informe de la superintendencia de sociedades el sector micro empresarial destacan el poco crecimiento del sector en el 2012. Estos actores se autoexcluyen del financiamiento de sus proyectos por diversas razones, y acuden al mercado extra bancario para acceder a los recursos que necesitan para adelantar sus planes de inversión.

Cabe resaltar que el acceso al financiamiento por parte de los pequeños empresarios no es el único síntoma de la exclusión financiera. Esta también se expresa en la escasa participación en otros servicios financieros del nicho de mercado, como, por ejemplo, el uso de la banca electrónica. Así, el desarrollo tecnológico de las entidades financieras, limita la utilización de servicios basados en nuevas tecnologías para aquellos que no saben o no desean interactuar financieramente en este segmento (Roa, 2013). Cabe preguntarse, entonces, si realmente el mayor uso de tecnologías implica un menor costo para los prestadores de servicios bancarios.

Para el presente estudio, el mayor porcentaje de negocios está en los sectores de comercio y servicios. Para ellos, las formas más sencillas y asequibles de utilizar la banca electrónica son los pagos en línea con tarjetas débito y crédito y la utilización de los datafonos para la venta de productos en los pequeños negocios de comercio y servicios según el reporte de inclusión financiera del 2013. Sin embargo, los costos de alquiler de equipos y de pago de transacciones limitan el uso de estos servicios en los sectores observados.

Al analizar factores como los mencionados, que inciden en la exclusión de los servicios financieros por parte de los pequeños empresarios, se pretende facilitar la inclusión y encontrar alternativas para una mayor participación de dichos empresarios en la cadena productiva. Del mismo modo, facilitar el financiamiento y la operatividad de los servicios financieros con el fin de eliminar las barreras excluyentes al sector financiero

1.2 OBJETIVOS

1.2.1 Objetivo General

Identificar los obstáculos incidentes en la exclusión financiera, con el fin de contribuir de forma eficiente desde la academia a la utilización de los servicios financieros en el sector micro empresarial y de pequeña empresa en Bogotá

1.2.2 Objetivos Específicos

Establecer las limitantes que obstaculizan el proceso de inclusión financiera en el micro empresario de Bogotá.

Proponer mejoras a los diferentes aspectos al proceso de inclusión del sector micro empresarial.

1.3 JUSTIFICACIÓN

El principal aporte del presente Trabajo es mostrar, de manera analítica, los diferentes obstáculos por los cuales tienen que enfrentarse los micro empresarios, que representan el 94,7% de la participación empresarial del país al desarrollo económico según Confecamaras (2015), desde el punto de vista de los actores involucrados en la exclusión financiera para que sirva como guía a los futuros emprendedores y entidades financieras, dejando al lado las barreras que conllevan a excluirlos del portafolio de productos y servicios a los cuales pueden acceder a este nicho de mercado, mejorando el manejo de sus recursos y de esta manera contribuir al fortalecimiento del sector de los microempresarios en el corto y mediano plazo.

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Marco conceptual

2.1.1 Exclusión financiera.

Según describe European Comission (2008), el término exclusión financiera fue acuñado por los investigadores de dinero y finanzas Leyshon y Thrift en 1993, para hacer alusión a las dificultades por las que atravesaron algunos sectores de la sociedad en Europa para acceder a los instrumentos de pago y otros servicios bancarios. Y es hasta 1999 el término exclusión financiera comienza a hacer referencia a personas cuyo acceso a productos y servicios financieros está restringido. Cabe destacar el aporte a los mercados financieros que hace el autor (Levine, 2004) sobre la necesidad del desarrollo financiero.

Por lo tanto, la exclusión financiera hace referencia a un proceso por el cual las personas encuentran dificultades para el uso de productos y servicios financieros, los cuales son cada vez más exigentes en todos los aspectos. Estamos, entonces, ante un caso de exclusión social, que hoy en día hace parte del diario vivir en todos los aspectos. Aunque Las finanzas no son un simple subproducto del proceso de desarrollo, sino un mecanismo que impulsa el crecimiento, como lo puedes evidenciar con los autores: (Cecchetti y Kharroubi, 2012). Goldsmith (1969), McKinnon (1973) y Shaw (1973), como recoge (Beck, 2000)

Gran parte de la exclusión parece surgir de la corriente comercial, según la condición económica de cada país. Los productos y servicios financieros son considerados apropiados a las necesidades de las personas. No obstante, para las entidades financieras el acceso a ellos depende de la situación y la capacidad de los demandantes, con base en lo cual dichas entidades determinan qué tan significativo es el riesgo.

Los productos y servicios financieros considerandos de vital importancia para los consumidores son:

- Las operaciones bancarias

- El ahorro, el crédito, los seguros y servicios financieros.

2.1.2 Inclusión Financiera.

Según el informe de la Superintendencia Financiera de Colombia (Banco de la República, 2014), la inclusión financiera se define como:

“El proceso de integración de los servicios financieros a las actividades económicas cotidianas de la población, que puede contribuir de manera importante al crecimiento económico en la medida que permita reducir de manera efectiva los costos de financiación, aseguramiento y manejo de los recursos, tanto para empresarios y personas”. En Latinoamérica México ha sido otro abanderado, como lo es la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Primer Reporte de Inclusión Financiera, México, CNBV, 2009

2.1.3 Estructura del sistema financiero en Colombia.

La estructuración del sistema financiero en Colombia está conformada por los establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y otras entidades agrupadas en conglomerados financieros.

2.1.3.1 Establecimientos de crédito.

Los establecimientos de crédito tienen como función principal la canalización de recursos de los agentes superavitarios de la economía hacia los deficitarios, mediante la captación del dinero por medio del ahorro y su colocación a través de créditos y otras operaciones activas.

Los establecimientos de crédito se clasifican de la siguiente manera:

Tabla 1

Intermediarios de crédito

Establecimientos de crédito	Número de entidades
Establecimientos bancarios	24
Corporaciones financieras	5
Compañías de financiamiento	15
Cooperativas financieras	5

Fuente: Superintendencia financiera, (2016)

Entre el segmento de los intermediarios de crédito existentes en Colombia los bancos son los de mayor participación en el mercado del dinero, el cual atiende a todos los sectores de la economía, luego le siguen las corporaciones financieras que atienden específicamente al sector empresarial, de la misma manera las compañías de financiamiento que atienden al consumo de personas y las cooperativas financieras que atienden a sus asociados como lo hacen los bancos exceptuando la cuenta corriente.

De acuerdo al Estatuto Orgánico del sistema financiero colombiano, y según el decreto 663 de 1993, los establecimientos de crédito tienen como funciones principales las siguientes:

2.1.3.2 Establecimientos Bancarios.

Según el numeral 2, artículo 2 del Estatuto Orgánico del sistema financiero, los establecimientos bancarios son:

“Las instituciones financieras que tienen por función principal la captación de recursos del público en depósitos de cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros depósitos de ahorro a la vista o a término, con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito”. (Decreto 663,1993 art.2)

2.1.3.3 Corporaciones Financieras.

De igual manera, “las corporaciones financieras son aquellas instituciones que tienen por función principal la captación de recursos a término, a través de depósitos o de instrumentos de deuda a plazo, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y efectuar inversiones, con el objeto primordial de fomentar o promover la creación, reorganización, fusión, transformación y expansión de empresas en los sectores que establezcan las normas que regulan su actividad.” (Decreto 663,1993 art.2)

2.1.3.4 Compañías de Financiamiento.

De acuerdo con la modificación establecida en el artículo 16 de la Ley 510 de 1999, las compañías de financiamiento comercial son las instituciones que tienen por función principal “captar recursos a término, con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito para facilitar la comercialización de bienes y servicios, y realizar operaciones de arrendamiento financiero o leasing.” (Ley 510, 1999, art. 16)

2.1.3.5 Cooperativas Financieras.

El objeto de las cooperativas financieras fue redefinido en el artículo 102 de la Ley 795 de 2003. El nuevo texto las define como

“Organismos cooperativos especializados cuya función principal consiste en adelantar actividad financiera, su naturaleza jurídica se rige por las disposiciones de la Ley 79 de 1988; las operaciones que las mismas realicen se regirán por lo previsto en la presente ley, en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y demás normas que les sean aplicables. Las cooperativas financieras se encuentran sometidas al control, inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera.” (Ley 795, 2003, art 102)

2.1.4 Productos y Servicios Financieros

2.1.4.1 Captación y Colocación.

Las operaciones de captación y colocación consisten en recoger recursos del público en moneda legal mediante depósitos de ahorro a la vista, depósitos a término o cuentas corrientes - caso de los bancos-, para colocarlos nuevamente a través de préstamos (con fines de consumo, comerciales, de vivienda y microcrédito), descuentos, anticipos, avales, garantías u otras operaciones activas de crédito, como *factoring*, *leasing* y *confirming*.

Adicionalmente, existen unas entidades de régimen especial denominadas bancos de fomento, cuya función es colocar recursos en forma de redescuento para todos los sectores de la economía con el fin de fomentar el desarrollo.

2.1.4.2 Servicios Financieros.

Se incluyen en este grupo los medios de pago derivados de los productos tanto de captación como de colocación, como tarjetas débito y crédito, así como un conjunto de servicios que permiten hacer operativas las cuentas corrientes y de ahorro con transferencias, recaudos, pagos electrónicos y transacciones de banca electrónica principalmente, cuyos soportes principales son los cajeros automáticos y las aplicaciones de banca por internet. Otros servicios se prestan vía cajero automático, teléfono, banca móvil y correspondencia bancaria.

Teniendo en cuenta la normativa de los establecimientos de crédito, la intermediación financiera no es más que tomar los excedentes monetarios de las familias, las empresas y el Estado, y transferirlos a los deficitarios. Dicha transferencia estaría destinada a la cobertura de sus objetivos, y a la vez buscaría ofertar entre los usuarios deficitarios una variedad de servicios asociados a la gestión de tesorería. Entre los servicios más destacados de tenemos los canales electrónicos, que permiten la realización ágil de diversas operaciones.

2.2 MARCO CONTEXTUAL

2.2.1 Contexto de los Micros Empresarios en Bogotá.

Según la revista Dinero (2016), la ciudad de Bogotá aporta el 94,7 % de la participación empresarial del país al desarrollo económico. Desde el punto de vista de los actores afectados por la exclusión financiera, servirá como guía a los futuros emprendedores y entidades financieras para dejar a un lado las barreras que conllevan su exclusión del portafolio de productos y servicios. Se entiende que, al mejorar su acceso a este nicho de mercado, se podría mejorar el manejo de sus recursos y de esta manera contribuir al fortalecimiento del sector de los pequeños empresarios en el corto y mediano plazo.

Política de la banca de las oportunidades 2006. “Banca de las oportunidades Una política para promover el acceso al crédito y a los demás servicios financieros buscando equidad social”, cuyo objetivo central es crear las condiciones necesarias para facilitar el acceso al sistema

financiero formal, mediante la provisión de crédito y otros servicios financieros, a las poblaciones que generalmente han sido excluidas de estos.

Según la Cámara de Comercio de Bogotá, CCB, (Revista Dinero, 2016), la región Bogotá-Cundinamarca es el motor de la economía colombiana por su tamaño, ya que alberga a más de ocho millones de habitantes y dinamiza sus actividades productivas de comercio, industria y servicios, así como en la generación de empleo y el fortalecimiento de la actividad empresarial. Todo ello pone a la región como la de mayor crecimiento en el contexto colombiano, convirtiéndola en la de mayor atractivo para invertir y negociar. Esta zona se ha convertido en la primera plataforma empresarial de Colombia orientada a la producción de servicios, y hacia el 2014 representaba el 77,8 % del PIB.

Con respecto a la organización jurídica, las empresas de la región suelen ser firmas creadas como personas naturales, las cuales para el 2014 representaban el 60%. Por su parte, el 40% restante es constituido por personas jurídicas; de estas el 24% eran SAS, el 11% Sociedades Limitadas.

Al ser Colombia un país en vía de desarrollo el componente económico está compuesto en un alto porcentaje por pequeños empresarios y micro empresarios que son los que empujan la economía en países como el nuestro y que derivan la ocupación de las personas después del estado seguidamente se encuentran las medianas empresas y en menor número las grandes empresas nacionales y transnacionales.

A continuación, se podrá visualizar la clasificación de las empresas en Colombia y su participación en la economía.

Tabla 2
Clasificación de las empresas de Bogotá

Clasificación	GRANDE	MEDIANA	PEQUEÑA	MICROEMPRESA
Número de empresas	3.597	10.533	38.151	350.265
Participación %	1%	3%	9%	87%

Fuente: Cámara de Comercio de Bogotá (2014)

Participación de las empresas de acuerdo a su actividad económica en el contexto regional de Bogotá.

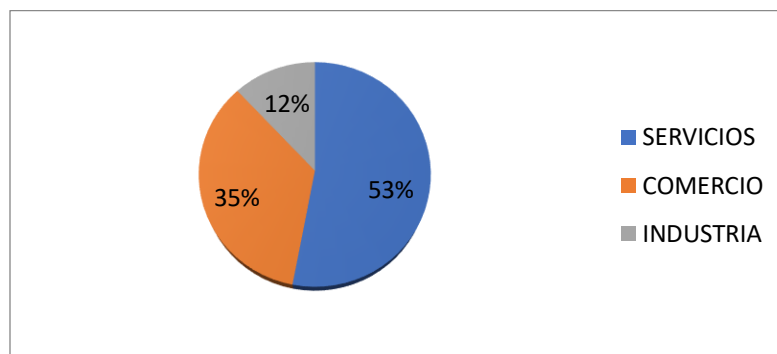


Ilustración 1. Clasificación por actividad económica.

Fuente: Cámara de Comercio de Bogotá

Según la actividad económica, la ciudad sigue siendo una localización atractiva para las firmas dedicadas a la prestación de servicios personales y empresariales. El 53% de las empresas creadas se encuentran en el sector de servicios, el 35% en comercio y el 12% en industria. Revista Dinero , (2014).

2.2.1.1 Perfil de los Emprendedores y Empresarios en Bogotá

A través del Modelo de Servicios Empresariales de la CCB, se estableció el perfil del emprendedor y empresario en Bogotá. Dentro de los datos que se revelan, destaca que el 54% de los emprendedores, (aquellos que desean crear empresa) son hombres y el 46% son mujeres. En cuanto a la distribución por edades, el 42% oscila entre los 20 y los 30 años de edad; el 32% se encuentra entre los 30 y 40 años y el porcentaje restante corresponde a personas mayores de 40 años. Revista Dinero , (2014)

Con respecto a su distribución geográfica en la ciudad, los nuevos emprendedores se encuentran ubicados, principalmente, en las localidades de Suba (10%), Engativá (9%) Usaquén (8%) y Kennedy (8%). Un poco más de la mitad (56%) cuenta con educación superior o profesional.

Un 89% de los emprendedores registrado en el mencionado Modelo de Servicios ha tenido experiencia laboral mayor a un año, mientras el 80% no ha creado empresa anteriormente y asumen esta posibilidad como su opción de vida. El 64% de los nuevos emprendedores ubica su proyecto

empresarial en el sector servicios; el 11% en el sector de las industrias culturales y creativas, el 8% en el sector manufacturero, el 7% en el sector agrícola o agroindustrial y otro 7% en el sector confecciones. Solo un 2% se ubica en el sector del calzado y marroquinería.

Los principales sectores en los que se encuentran ubicados los empresarios atendidos con empresa constituida son: servicios, industrias creativas y culturales, textil-confección, software y TI, sector agrícola y agroindustrial, y construcción e ingeniería civil. En cuanto a sus relaciones comerciales, el 38% vende al mercado nacional, el 33% a Bogotá, 20% a algunos sectores de la ciudad y solo un 9% a mercados internacionales. Sin embargo, un 55% se muestra interesado en analizar mercados internacionales.

2.3 Inclusión Social y Equidad.

Analizando el contexto global de lo que genera la exclusión (G. Beliz, S. Chelala, 2016), la desigualdad social genera antinomias y fragmentación en las personas, mientras que la inclusión social las fortalece en lugar de debilitarlas. Estas premisas se deben implementar para la inclusión financiera, pues la exclusión lo que hace es fragmentar a los pequeños empresarios y microempresarios frente al logro de sus objetivos.

La exclusión financiera de estos sectores, forjadores de la economía, también es una preocupación a nivel global. Como se mencionó anteriormente, la exclusión financiera no se entiende sólo desde el punto de vista del financiamiento, sino más ampliamente: desde la posibilidad de acceso a todos los servicios financieros que podrían facilitar la operatividad financiera de pequeñas empresas y negocios.

Aunque existen organizaciones privadas y estatales haciendo frente a esta circunstancia en cada región y continente, se puede afirmar con certeza que la inclusión financiera es frágil. Dentro del sistema económico, sigue latente el riesgo significativo de incluir a los más débiles (Ferraro, Goldstein, Zuleta, Garrido, 2011). Si bien los gobiernos ofrecen todo tipo de programas para la inclusión financiera mediante líneas de financiamiento, garantías, programas de capital y de servicios complementarios, desafortunadamente no existe una coordinación que permita desarrollar y articular eficientemente dichas herramientas.

2.3.1 Herramientas para Mitigar la Exclusión Financiera

A nivel global, el Grupo Banco Mundial (GBM), está trabajando con sus asociados en la puesta en marcha de estrategias para incrementar el acceso a los productos y servicios financieros y promover la inclusión financiera de más de 1.000 millones de personas en el mundo. Para lograrlo, se pretende el estímulo a la inversión y la innovación en el sector financiero privado en más de 25 países. De acuerdo con el GBM, las reformas necesarias para lograr estos propósitos en el sistema financiero deben tener en cuenta, al menos, los siguientes lineamientos:

- Exigir que los costos de cuentas básicas abiertas a personas de ingresos bajos y financieramente excluidos sean mínimos.
- Permitir la oferta de productos de dinero electrónico y móvil.
- Permitir el ingreso de actores no bancarios a fin de introducir dinamismo, innovación y mecanismos de entrega a menores costos.
- Aclarar que se puede usar una red de agentes para ampliar el alcance de los proveedores de servicios financieros, ayudándolos a entregar productos y servicios a más bajos costos.
- Desplazar los flujos de grandes cifras, como los beneficios sociales y los salarios, hacia cuentas en lugar de pagarlos en efectivo, y velar porque los nuevos consumidores estén bien informados sobre los servicios financieros de los que disponen y garantizar que estén protegidos de los abusos del mercado Banco Mundial , (2015).

De igual manera, se puede apreciar que las instituciones financieras a nivel global se han preocupado por este tema a través del comité de Basilea, la misma Organización de Naciones Unidas, e incluso por la aparición de nuevos actores globales, como la Asociación Mundial para la Inclusión Financiera, conocida con las siglas GPFI, creada por el G20. Esta tendencia en el ámbito internacional da cuenta de que los gobiernos han considerado la inclusión financiera como factor prioritario dentro de sus políticas económicas nacionales.

Basilea da inicio a su programa en el año 2008, elaborando estudios en el área de micro finanzas con los bancos y otras instituciones, y analizando prácticas de regulación y supervisión Banco Internacional de Pagos , (2016).

Hacia el año 2012, el grupo consultivo de Basilea pone en marcha estudios para mejorar las buenas prácticas de inclusión financiera, de donde se derivan tres elementos relevantes en este contexto.

El primero tiene que ver con los productos ofrecidos por bancos e instituciones financieros, que le apuntan a este tipo clientes desatendidos y sub atendidos para estos periodos, que van desde el microcrédito y una variedad de productos y servicios innovadores, hasta los seguros, más tradicionales que aquellos. En segundo lugar, estos proveedores de productos y servicios no sean solo los bancos e instituciones financieras, sino que otros sectores puedan atender a dicha población. En tercer lugar, está la necesidad de que el ritmo de cambio deba ser rápido es decir actuar de inmediato para mejorar las condiciones en este segmento de la economía.

El Comité determinó una serie de principios básicos, tanto para las instituciones financieras bancarias como para las no bancarias, cuyo cumplimiento debería comenzar a verificarse en 2012. Dichos principios tienen que ver con la regulación y supervisión de instituciones pequeñas y poco complejas que se encargan de los clientes sub atendidos y desatendidos, los cuales solo utilizan el sistema para depósitos y crédito.

De los 29 principios establecidos en el lineamiento de Basilea, 19 se refieren a este tipo de entidades. Es importante acotarlos para comprender las exigencias a las que han de estar sujetas este tipo de instituciones. (Banco Internacional de Pagos , 2016)

Principios Básicos sobre las facultades, atribuciones y funciones de los supervisores con el fin de evaluar de manera integral y eficiente el cumplimiento de las normas legales y reglamentarias. (Banco Internacional de Pagos , 2016)

3. MARCO LEGAL

3.1 Banca de Oportunidades.

3.1 Decreto Número 3078 De 2006 (superintendencia financiera de Colombia)

Por el cual el gobierno crea el programa denominado banca de oportunidades, cuya finalidad es promover el acceso a los productos y servicios financieros a la población de menores ingresos, micro, pequeños empresarios, emprendedores y medianas empresas el cual será administrado por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. (Bancoldex).

La propuesta política de la banca de oportunidades parte del documento Conpes 2006, cuyo objetivo general es establecer las condiciones necesarias para acceder al sistema financiero formal mediante la provisión de crédito y otros servicios financieros, a la población que ha sido excluida de los mismos.

Los segmentos a los que va dirigido son familias de menores ingresos, pequeñas empresas y emprendedores.

Este documento considera como servicios financieros los aplicables a las microfinanzas, todos aquellos instrumentos utilizados para hacer pagos y transferencias, remesas del exterior, ahorro, crédito, seguros y pensiones.

Las actividades que se realizarán con los recursos del programa se destinarán para:

- *Identificación de barreras para el acceso al sistema financiero y al financiamiento.*
- *Convenios con entidades que realizan actividades de micro finanzas para apoyar programas de cobertura, diseño e inducción de nuevos productos financieros dirigidos a la población excluida.*
- *Suministro de información y estrategias, tanto para entidades como para usuarios del sistema.*
- *Promoción del programa de educación financiera, tanto de oferta como demanda.*
- *Apoyo tecnológico a las instituciones que realizarán operaciones en micro finanzas.*
- *Promoción y diseño de instrumentos que faciliten el acceso a recursos de capital de riesgo.*
- *Los recursos invertidos por el gobierno solo se utilizarán para efectos del programa y no para financiamiento o avales.*

3.2 Componentes del Marco Regulatorio.

Creación de corresponsales no bancarios para facilitar las operaciones de corresponsalía no necesariamente de carácter financiero.

Crear cuentas de bajo monto exentas del gravamen de movimientos financiero
Excepción de inversiones forzosas.

Teniendo en cuenta las políticas de Estado, este segmento empresarial tendría prácticamente todas las oportunidades para acceder a los productos y servicios financieros, pero desafortunadamente la falta de conocimiento y los costos financieros hacen que se excluyan de estos.

A nivel regional, un estudio hecho para la banca de oportunidades y la superintendencia financiera (IPSOS Napoleon Franco, 2014) muestra el nivel de acceso a las oficinas bancarias o de servicios financieros por parte de los pequeños empresarios ubicados en las ciudades o cabeceras municipales. De acuerdo con el estudio, los productos más utilizados por este sector son las cuentas de ahorro, las cuentas corrientes y el crédito. Del total del segmento, solo el 28% utiliza productos bancarios para transar, pero con escasos movimientos, y se considera satisfecho un tercio de ese segmento. En cuanto al resto, el 72% maneja su caja solo en efectivo. Los mayores consumidores de servicios financieros se encuentran en las ciudades, y los pequeños empresarios con menos productos financieros son de los estratos 1 y 2.

El ahorro es mínimo en este segmento de empresas, primero, por la poca capacidad y, segundo, por los costos financieros.

3.3 Educación Financiera.

La educación financiera definida por la OCDE en 2005, hace referencia:

Al proceso por el cual los consumidores e inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico (CAF, 2013, p. 15)

El propósito de la educación financiera es que los consumidores puedan adquirir las competencias necesarias para armar un portafolio de productos y servicios financieros acorde a su capacidad financiera, con el fin de optimizar el manejo de sus recursos. A nivel regional es estimulante el contexto, pues las cifras son alentadoras para los programas implementados, gracias a que existen políticas económicas encaminadas a la disminución de la pobreza y la desigualdad social. No obstante, el problema persiste.

El acceso a los servicios financieros sigue latente en la población vulnerable, sobre todo en las regiones dispersas geográficamente y en los sectores de bajos ingresos. Con estos actores se está trabajando para reducir las barreras al acceso.

A continuación se conocerán algunas cifras relacionadas con la percepción de las personas para la autoexclusión a cuenta corriente en la ciudad de Bogotá realizada para la Corporación Andina de Fomento en su momento

Tabla 3
Razones para no acceder a una cuenta bancaria

Ciudad	Bogotá
No tiene suficiente dinero	62.7%
No tiene trabajo	24.4%
Prefiere disponer de su dinero de otra forma	15.3%
No confía en las instituciones financieras	16.7%
No ve las ventajas de tener una cuenta	19.5%
No tiene los requisitos para abrir una cuenta	9.1%
Las tasas de interés son muy altas	9.4%

Fuente. C.A.F.

Al observar las anteriores cifras, relacionadas con el conocimiento y uso de las cuentas bancarias, se puede concluir que el desconocimiento de los servicios y los bajos ingresos son el

reflejo de la realidad para afirmar que existen barreras culturales para acceder a los productos y servicios financieros, ya que tanto las personas como los micro empresarios no cuentan con recursos suficientes de capital, teniendo que acudir a fuentes de financiamiento para generar un mayor de ingreso en el micro negocio como el que patrocina Bogotá Emprende, programa de ayuda a los más desprotegidos. A nivel internacional se ha detectado una falta de conocimientos en finanzas por parte de los individuos, quienes desconocen los elementos y los conceptos esenciales para poder seleccionar y manejar los productos financieros. En consecuencia, las personas toman decisiones sobre ahorro, deuda e inversiones, por ello, es importante referenciar estudios como marco para el análisis

Teniendo en cuenta lo anterior las entidades financieras deberían desarrollar programas más específicos enfocados a los productos y servicios hechos a la medida de la necesidad de microempresarios como lo expresa la reforma financiera en el 2009 en la cual se obliga a las entidades financieras a desarrollar programas de educación financiera.

3.5 Norma internacional de Basilea

Basilea es una ciudad suiza en donde se reúnen los banqueros más grandes del mundo para analizar el rumbo del sector financiero y delinear normas relacionadas con la minimización de los riesgos financieros y políticas en el sector y que son puestas no como norma si no como principios que regularan de manera eficiente a este sector de la economía mundial.

3.5.1 Principios Básicos sobre las facultades, atribuciones y funciones de los supervisores

A continuación se darán a conocer los principios fundamentales que deberán seguir los organismos de control en cada país en el sistema financiero en todos los aspectos e incorporados para la inclusión financiera como norma para minimizar los riesgos financieros

Tabla 4

Principios Básicos sobre las facultades, atribuciones y funciones de los supervisores

Principios	Regulación	Orientación
Principio 1	Atribuciones, objetivos y potestades	Todo sistema eficaz de supervisión bancaria cuenta con atribuciones y objetivos claros para cada autoridad que participe en la supervisión de bancos y grupos bancarios. Existe asimismo un marco jurídico apropiado que confiere a cada autoridad competente las facultades legales necesarias para autorizar bancos, realizar una supervisión continua, asegurar el cumplimiento de la ley y adoptar las oportunas medidas correctivas en materia de seguridad y solvencia bancaria.
Principio 2	Independencia, rendición de cuentas, recursos y protección legal de los supervisores	El supervisor cuenta con independencia operativa, procesos transparentes, una sólida gobernanza, procesos presupuestarios que no merman su autonomía y recursos adecuados, y rinde cuentas del desempeño de sus funciones y del uso de sus recursos. El marco jurídico para la supervisión bancaria ampara legalmente al supervisor.

Principio 3	Cooperación y colaboración	Las leyes, regulaciones y otros mecanismos proporcionan un marco de cooperación y colaboración con las autoridades locales y supervisores extranjeros pertinentes. Estos mecanismos reflejan la necesidad de proteger la información confidencial
Principio 4	Actividades permitidas	Las actividades que pueden desarrollar las entidades autorizadas a operar como bancos y sujetas a supervisión están claramente definidas y se controla el uso de la palabra «banco» como razón social.
Principio 5	Criterios para la concesión de licencias	La autoridad encargada de conceder las licencias está facultada para establecer criterios y rechazar las solicitudes de establecimientos que no cumplan esos criterios. Como mínimo, el proceso de autorización incluye evaluar la estructura de propiedad y buen gobierno (incluida la adecuación e idoneidad de los consejeros y altos directivos) del banco y del grupo al que pertenece, así como su plan estratégico y operativo, controles internos, gestión del riesgo y evolución prevista de su situación financiera (incluida la base de capital). Cuando el propietario u organismo matriz del banco propuesto sea extranjero, se recaba el

		consentimiento previo del supervisor del país de origen.
Principio 8	Enfoque supervisor	Un sistema eficaz de supervisión bancaria exige que el supervisor desarrolle y mantenga una evaluación prospectiva del perfil de riesgo de bancos individuales y grupos bancarios, proporcionada a su importancia sistémica; identifique, evalúe y ataje riesgos procedentes de los bancos y del sistema bancario en su conjunto; cuente con un marco de intervención temprana; y disponga de planes, en combinación con otras autoridades pertinentes, para adoptar medidas de liquidación ordenada de bancos si éstos dejan de ser viables.
Principio 9	Técnicas y herramientas de supervisión	El supervisor utiliza una gama apropiada de técnicas y herramientas para aplicar el enfoque supervisor y emplea los recursos de supervisión de manera proporcionada, teniendo en cuenta el perfil de riesgo y la importancia sistémica de los bancos.
Principio 10	Informes de supervisión	El supervisor recaba, revisa y analiza los informes prudenciales y estadísticos de los bancos, tanto individualizadamente como en base consolidada, y los verifica de manera independiente, sea a través de inspecciones in situ o

		con la ayuda de expertos externos.
Principio 11	Potestades correctivas y sancionadoras del supervisor	El supervisor actúa con prontitud para atajar prácticas contrarias a la seguridad y solvencia o actividades que pudieran plantear riesgos para los bancos o el sistema bancario. El supervisor cuenta con una adecuada gama de herramientas de supervisión que le permite aplicar oportunas medidas correctivas. Esto incluye la capacidad de revocar licencias bancarias o de recomendar su revocación.
Principio 12	Supervisión consolidada	Para la supervisión bancaria resulta esencial que el supervisor lleve a cabo su labor en base consolidada para todo el grupo bancario, realizando un adecuado seguimiento y, cuando corresponda, aplicando normas prudenciales a todos los aspectos de las actividades que el grupo realiza a escala mundial

Fuente: Banco Internacional de Pagos.

3.5.2 Principios Básicos Sobre Requisitos y Regulaciones Prudenciales

Al igual que los anteriores ítems los organismos de vigilancia y control deberán incorporar estos principios en la alta dirección.

Tabla 5

Principios Básicos Sobre Requisitos y Regulaciones Prudenciales

Principios	Regulación	Orientación
Principio 14	Gobierno corporativo	El supervisor verifica que los bancos y grupos bancarios cuentan con sólidas políticas y procesos en materia de gobierno corporativo que abarcan, por ejemplo, la dirección estratégica, la estructura de grupo y organizativa, el entorno de control, las atribuciones de los Consejos y la alta dirección, así como las retribuciones. Estas políticas y procesos están en consonancia con el perfil de riesgo y la importancia sistémica del banco
Principio 15	Proceso de gestión del riesgo	El supervisor verifica que las instituciones supervisadas cuentan con un proceso integral de gestión del riesgo (que incluye una eficaz vigilancia por parte del Consejo y la alta dirección) para identificar, cuantificar, evaluar, realizar el seguimiento, informar y controlar o mitigar todos los riesgos significativos en el momento oportuno y para evaluar la suficiencia de su capital y liquidez en relación con su perfil de riesgo y la situación macroeconómica y de los mercados. Esto abarca el desarrollo y examen de mecanismos de contingencia (incluidos planes de recuperación robustos y creíbles cuando

		<p>proceda) que tengan en cuenta las circunstancias específicas del banco. El proceso de gestión del riesgo está en consonancia con el perfil de riesgo y la importancia sistémica del banco.</p>
Principio 16	Suficiencia de capital	<p>El supervisor exige a los bancos unos requerimientos de capital prudentes y apropiados que reflejen los riesgos asumidos y afrontados por un banco en el contexto de la situación macroeconómica y de los mercados en que opera. El supervisor define los componentes del capital, teniendo en cuenta su capacidad para absorber pérdidas. Al menos en el caso de bancos con actividad internacional, los requerimientos de capital no son inferiores a los que establecen las normas de Basilea</p>
Principio 17	Riesgo de crédito	<p>El supervisor verifica que los bancos disponen de un adecuado proceso de gestión del riesgo de crédito que tiene en cuenta su disposición a asumir riesgo, su perfil de riesgo y la situación macroeconómica y de los mercados. Esto incluye políticas y procesos prudentes para identificar, cuantificar, evaluar, realizar el seguimiento, informar y controlar o mitigar el riesgo</p>

		de crédito (incluido el riesgo de crédito de contraparte) en el momento oportuno. El ciclo de vida completo del crédito queda contemplado, incluida la concesión del crédito, la evaluación del crédito y la gestión continua de las carteras de préstamos e inversiones.
Principio 18	Activos dudosos, provisiones y reservas	El supervisor verifica que los bancos cuentan con adecuadas políticas y procesos para una pronta identificación y gestión de los activos dudosos y para el mantenimiento de suficientes provisiones y reservas.
Principio 24	Riesgo de liquidez	El supervisor exige a los bancos unos requerimientos de liquidez prudentes y apropiados (de tipo cuantitativo, cualitativo o de ambos tipos) que reflejen las necesidades de liquidez del banco. El supervisor verifica que los bancos disponen de una estrategia que les permite la gestión prudente del riesgo de liquidez y el cumplimiento de los requerimientos de liquidez. La estrategia tiene en cuenta el perfil de riesgo del banco, así como la situación macroeconómica y de los mercados, e incluye políticas y procesos prudentes, acordes con la disposición de la entidad a

		<p>asumir riesgo, para identificar, cuantificar, evaluar, realizar el seguimiento, informar y controlar o mitigar el riesgo de liquidez a lo largo de un conjunto relevante de horizontes temporales. Al menos en el caso de bancos con actividad internacional, los requerimientos de liquidez no son inferiores a los que establecen las normas de Basilea.</p>
Principio 28	Divulgación y transparencia	<p>El supervisor verifica que los bancos y grupos bancarios publican regularmente información en base consolidada y, cuando corresponda, individualizada, que resulta de fácil acceso y refleja razonablemente su situación financiera, resultados, exposiciones al riesgo, estrategias de gestión del riesgo y políticas y procesos de gobierno corporativo.</p>
Principio 29	Utilización abusiva de servicios financieros	<p>El supervisor verifica que los bancos cuentan con políticas y procesos adecuados, incluidas estrictas reglas de debida diligencia con la clientela (CDD), para promover normas éticas y profesionales de alto nivel en el sector financiero e impedir que el banco sea utilizado, intencionalmente o no, con fines delictivos.</p>

Fuente: Banco Internacional de Pagos

4. METODOLOGÍA

4.1 Ficha Técnica del Estudio

Luego de analizar diferentes bases de datos como las realizadas por la superintendencia financiera y el programa de banca de oportunidades en donde se recopila y analiza cifras sobre inclusión financiera en materia de uso, acceso, protección y educación financiera para el año 2013 a nivel nacional tanto a personas naturales como para mipymes donde se toman referentes como indicadores de acceso como puntos de contacto, oficinas de atención, corresponsales bancarios, transferencias y los diferentes productos tanto de captación como de colocación. Una vez analizada la literatura respecto al tema en consideración y para el desarrollo del presente trabajo, se ha tomado información de pequeños empresarios de la ciudad de Bogotá, introduciendo elementos cualitativos y cuantitativos se procede hacer el estudio correspondiente para identificar hoy la problemática.

4.1.1 Objetivo del Estudio

Obtener información de los encuestados acerca de la percepción que se tiene de las entidades financieras en cuanto a atención, información, costos e implementación de los productos y servicios financieros con el fin de ratificar las barreras excluyentes en este segmento de la economía.

Diagnosticar la utilización del portafolio de productos y servicios que tiene este tipo de población, con el fin de determinar su conformidad o inconformidad con respecto a los servicios que se le ofrece y el conocimiento que se tiene de los mismos.

Fortalecer las deficiencias de este tipo de población a través de la generación de conocimiento para minimizar las barreras en la inclusión financiera.

4.1.2 Grupo Objetivo

Pequeños empresarios dedicados al comercio, la industria y los servicios que hayan tenido, que tengan y que sean potenciales clientes de productos y servicios financieros, que estén o no formalizados dentro de alguna de las actividades económicas que se ejecutan en la ciudad de Bogotá.

Los parámetros que se tuvieron en cuenta para la realización del presente trabajo se encaminan hacia el tipo de información que recibe este segmento poblacional, a su vinculación al portafolio de productos y servicios, así como a la atención y los costos.

En primera instancia, se incluye información sociodemográfica relacionada con la ubicación zonal, la actividad económica, el nivel de educación, la edad y el tipo de actividad económica.

En segunda instancia, se consideran pertinentes para el análisis elementos relacionados con percepción sobre el trato que la población recibe por parte del sistema, información, vinculación, utilización, uso de la tecnología y conocimientos sobre el portafolio de productos y servicios que ofrece al sector el sistema financiero.

Para determinar el tamaño de la muestra se utiliza la fórmula para una muestra probabilística finita con el 10% de error y un nivel de confianza del 90% dando como resultado un tamaño de muestra de 67 encuestas de las cuales se lograron desarrollar 64, para la correspondiente validación se utiliza como herramienta de análisis el programa SPSS apoyado en literaturas de investigación utilizando el test de esfericidad de Bartlett el cual evalúa la aplicabilidad del análisis factorial de las variables estudiadas el modelo es considerado significativo si se puede aplicar el análisis factorial cuando $\text{Sig.}(p\text{-valor}) < 0,05$ de la misma manera se utilizara el índice (KMO) de Kaiser-Meyer-Olkin utilizado para medir la adecuación de la muestra indicando que tan apropiado es aplicar el análisis factorial cuando los valores se encuentran entre 0,5 y 1.

Autores como (Hud, DeLorme, & Reid, 2006) que han trabajado este tipo de análisis de multivariantes con SPSS reducción de datos consideran que el valor de fiabilidad en investigación exploratoria debe ser igual o mayor a 0,6 y en estudios confirmatorios debe estar entre 0,7 y 8.

5. HALLAZGOS

Al analizar los resultados y validación del instrumento se puede apreciar que siguen latentes las barreras excluyentes para llegar a la utilización de los productos y servicios financieros en los micro empresarios siguen latentes las expectativas creadas a raíz de las normas que intensifican la minimización de requerimientos por parte de las entidades financieras para atender a este sector de la economía que difícilmente podrán encajar en este sector.

La tabla 6 muestra información preocupante en alguno de los ítems eso quiere decir que hay que ponerle bastante atención a factores como el desconocimiento acerca de productos y servicios financieros relacionados con tecnología y nuevos productos de la misma manera hay que apuntarle mucho a la educación financiera que no solo es dejar parte del ingreso para el ahorro si no saber también presupuestar y transar es decir conocer bien la operatividad bancaria ya que como se había dicho con anterioridad la inclusión no es solo el crédito y el ahorro, también es parte los micro seguros y la operación bancaria.

5.1 Nombre del resultado.

Introducción del resultado

Tabla 6

Test de esfericidad de Bartlett

	Alpha de Cronbach	Decisión				
Expectativas	Estadísticos de fiabilidad	El Alpha de Cronbach con un valor 0.769, dice que es un valor significativo para validar la escala del atributo <u>Expectativas</u> .				
	<table><tr><td>Alfa de Cronbach</td><td>N de elementos</td></tr><tr><td>,769</td><td>5</td></tr></table>		Alfa de Cronbach	N de elementos	,769	5
	Alfa de Cronbach		N de elementos			
,769	5					
Percepción	Estadísticos de fiabilidad	El Alpha de Cronbach con un valor 0.716, dice que es un valor significativo para				

	<table><tr><td>Alfa de Cronbach</td><td>N de elementos</td></tr><tr><td>,716</td><td>5</td></tr></table>	Alfa de Cronbach	N de elementos	,716	5	validar la escala del atributo <u>Percepción</u> .		
Alfa de Cronbach	N de elementos							
,716	5							
Conocimiento del sector	<table><tr><td colspan="2">Estadísticos de fiabilidad</td></tr><tr><td>Alfa de Cronbach</td><td>N de elementos</td></tr><tr><td>,340</td><td>4</td></tr></table>	Estadísticos de fiabilidad		Alfa de Cronbach	N de elementos	,340	4	El Alpha de Cronbach con un valor 0.340, dice que <u>NO</u> es un valor significativo para validar la escala del atributo <u>Conocimiento del sector</u> .
Estadísticos de fiabilidad								
Alfa de Cronbach	N de elementos							
,340	4							
Vinculación	<table><tr><td colspan="2">Estadísticos de fiabilidad</td></tr><tr><td>Alfa de Cronbach</td><td>N de elementos</td></tr><tr><td>,540</td><td>7</td></tr></table>	Estadísticos de fiabilidad		Alfa de Cronbach	N de elementos	,540	7	El Alpha de Cronbach con un valor 0.540, dice que <u>NO</u> es un valor significativo para validar la escala del atributo <u>Vinculación</u> .
Estadísticos de fiabilidad								
Alfa de Cronbach	N de elementos							
,540	7							
Financiamiento	<table><tr><td colspan="2">Estadísticos de fiabilidad</td></tr><tr><td>Alfa de Cronbach</td><td>N de elementos</td></tr><tr><td>,615</td><td>9</td></tr></table>	Estadísticos de fiabilidad		Alfa de Cronbach	N de elementos	,615	9	El Alpha de Cronbach con un valor 0.615, dice que <u>NO</u> es un valor significativo para validar la escala del atributo <u>Financiamiento</u> .
Estadísticos de fiabilidad								
Alfa de Cronbach	N de elementos							
,615	9							
Otros productos y servicios financieros que podrían cumplir con requerimientos	<table><tr><td colspan="2">Estadísticos de fiabilidad</td></tr><tr><td>Alfa de Cronbach</td><td>N de elementos</td></tr><tr><td>,881</td><td>10</td></tr></table>	Estadísticos de fiabilidad		Alfa de Cronbach	N de elementos	,881	10	El Alpha de Cronbach con un valor 0.540, dice que es un valor significativo para validar la escala del atributo <u>Otros productos y servicios financieros que podrían cumplir con requerimientos</u> .
Estadísticos de fiabilidad								
Alfa de Cronbach	N de elementos							
,881	10							

Educación financiera	Estadísticos de fiabilidad		El Alpha de Cronbach con un valor 0.540, dice que <u>NO</u> es un valor significativo para validar la escala del atributo <u>Educación financiera</u> .
	Alfa de Cronbach	N de elementos	
	,683	10	

Fuente: Elaboración Propia

Teniendo en cuenta los resultados anteriores que dan una disparidad en la información como lo demuestra la sedimentación en el siguiente grafico hay la necesidad de agrupar los atributos para conformar una nueva matriz y determinar un nuevo componente para correlacionar la información.

Gráfico de sedimentación

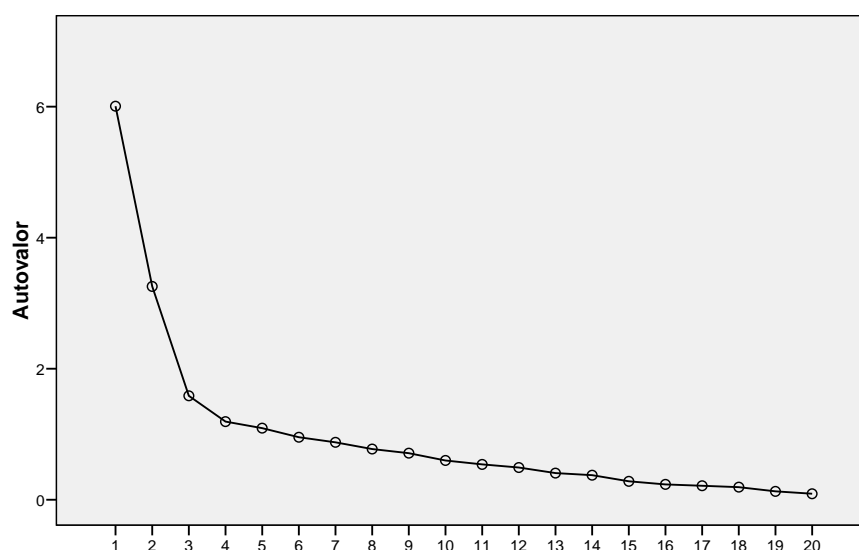


Ilustración 2

Grafico de Sedimentación

Fuente: Elaboración Propia

Realizado el análisis Alpha de Cronbach el resultado obtenido de los atributos arroja alguno de estos por debajo de la media por lo tanto se hace necesario reagrupar los ítems para formar una

nueva matriz para analizarla por medio del índice KMO medida de adecuación PAUA la nueva muestra que arroja un resultado ideal del 0,731 para validar los nuevos atributos.

5.1.1 Resultados análisis

KMO y prueba de Bartlett

Medida de adecuación muestral de Káiser-Meyer-Olkin . Aceptable			0,731
Bartlett	Prueba de esfericidad de Chi-cuadrado aproximado		619,917
	gl		190
	Sig.		0,000

Con la nueva matriz de la tabla 7 se puede establecer que la medida de adecuación KMO proporciona un resultado ideal para validar los nuevos atributos.

Tabla 7

Variación del instrumento.

	Auto valores iniciales			Sumas de las saturaciones al cuadrado de la extracción			Suma de las saturaciones al cuadrado de la rotación		
	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado
1	6,007	30,033	30,033	6,007	30,033	30,033	4,032	20,159	20,159
2	3,256	16,281	46,314	3,256	16,281	46,314	3,352	16,760	36,920
3	1,586	7,928	54,242	1,586	7,928	54,242	2,199	10,997	47,917
4	1,193	5,963	60,205	1,193	5,963	60,205	2,132	10,659	58,576
5	1,093	5,464	65,668	1,093	5,464	65,668	1,418	7,092	65,668
6	0,954	4,771	70,439						
7	0,876	4,382	74,821						
8	0,774	3,870	78,691						
9	0,711	3,554	82,246						
10	0,600	2,998	85,244						

11	0,539	2,697	87,940					
12	0,492	2,458	90,398					
13	0,407	2,033	92,432					
14	0,375	1,875	94,306					
15	0,281	1,404	95,710					
16	0,234	1,171	96,881					
17	0,213	1,065	97,946					
18	0,192	0,961	98,907					
19	0,128	0,638	99,544					
20	0,091	0,456	100,000					

Fuente: Elaboración Propia

Analizando cada uno de los ítems para la validación del instrumento y teniendo en cuenta los resultados de la encuesta entramos a afirmar que verdaderamente las barreras excluyentes siguen latentes en cuanto a mejora de expectativas relacionadas con facilitar el acceso a productos y servicios, como lo es la dificultad para vincularse debido la cantidad de documentos que se exige, de igual manera la falta de conocimiento para la legalización de los emprendedores y los costos que implican al realizar estos trámites claro está que hoy en día a los nuevos emprendedores se les exime de estos pagos, costos operativos de transacciones, dificultad para acceso al microcrédito también por no aportar información suficiente relacionada con los informes financieros muy débiles y esto ha hecho que desde fines del 2016 se ha visto reducido por el nivel de riesgo que representa para las entidades prestantes en cuanto a garantías y nivel de morosidad y por último el nivel cultural en cuanto al manejo de las finanzas y el conocimiento del sector.

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El poder acceder a los productos y servicios financieros en los microempresarios de Bogotá cada vez es más limitado debido a que el estado no ha podido erradicar los niveles de pobreza y desigualdad social (Robinson, 2016) a pesar de los esfuerzos que se han implementado para eliminarla, no es dar plata mensualmente a través de los bancos sino gestar micro proyectos para generar empleo.

Analizando la literatura en cuanto a requisitos de acceso a dichos productos y servicios no se puede cumplir por las exigencias financieras y montos mínimos para el manejo de las cuentas pues si no se tiene dicho requerimientos los costos de operación para las entidades bancarias se incrementan, no solo para microempresarios si también para las personas del común, aunque en algunos casos se han ido eliminando dichas exigencias como en las cuentas de nómina.

Otro aspecto a tener en cuenta según (C.G. Cano, 2014) se dice es que los banqueros no saben de las necesidades de los excluidos y por ende no se les puede crear productos a la medida o se tiene, pero no se les ofrece por el nivel de riesgo.

Como se había mencionado anteriormente este segmento de la economía que mayor auge tiene en la participación de desarrollo y fuente de empleo tanto a nivel regional como nacional se le debe poner mucha más atención para incluirlos ya que esto más una buena educación financiera hará que más emprendedores se vinculen al desarrollo de la economía.

Es importante fortalecer el portafolio de productos y servicios financieros tanto para entidades financieras el cual atienden a este sector, como organizaciones privadas no gubernamentales y especializadas en micro finanzas y profundizar en el conocimiento del sector para lograr una buena utilización y mejorar la relación entre el sistema financiero y los forjadores de los micros negocios.

También se hace indispensable el implemento de las nuevas tecnologías en este tipo de negocios pues facilitan la operación bancaria y el estado debe apoyar tanto la educación tecnológica como la implementación de la misma.

Lo que se debería hacer es un trabajo conjunto con asociaciones de microempresarios, bancos especializados, ONGS¹ en operación bancaria y elaborar productos a la medida con apoyo del estado o empresas vinculadas a la cadena productiva.

Quedan factores excluyentes que hay necesidad de profundizar como lo son la educación financiera que deja mucho que desear aunque hay mucha propaganda que a la hora de la verdad no se está cumpliendo como se debería hacer.

¹ Organizaciones No Gubernamentales

7. BIBLIOGRAFÍA

- Universidad de los Andes. (2016). La miseria en Colombia. *Economía*, 14.
- (CGAP), E. G. (2012). *Guía para la regulación y la supervisión de las microfinanzas*. Washington: CGAP/Banco Mundial.
- Banco de la Republica. (2014). *INFORME ESPECIAL DE ESTABILIDAD FINANCIERA (Inclusion financiera)*. Bogota: Banco de la Republica.
- Banco de la República. (2014). *INFORME ESPECIAL DE ESTABILIDAD FINANCIERA (Inclusión financiera)*. Bogotá: Banco de la República.
- banco de pagos internacionales. (2016). *Orientaciones sobre la aplicación de los Principios Básicos para una supervisión bancaria eficaz a la regulación y supervisión de instituciones relevantes para la inclusión financiera*. Basilea (Suiza): Banco de Pagos Internacionales.
- Banco Internacional de Pagos . (2016). *Orientaciones sobre la aplicacion de principios basicos para la supervisión bancaria eficaz a la regulacion de instituciones relevantes para la inclusion financiera*. Basilea: banco de pagos internacionales.
- banco internacional de pagos. (2016). *Orientaciones sobre la aplicación de los Principios Básicos para una supervisión bancaria eficaz a la regulación y supervisión de instituciones relevantes para la inclusión financiera*. Basilea: banco internacional de pagos.
- banco internacional de pagos. (2016). *Orientaciones sobre la aplicación de los Principios Básicos para una supervisión bancaria eficaz a la regulación y supervisión de instituciones relevantes para la inclusión financiera*. Basilea : banco internacional de pagos.
- Banco Mundial . (2015). *Inclusion Financiera: Panorama genral*. Washington: BANCO MUNDIAL.
- Barona, B. (2004). Microcredito en Colombia. *Estudios Gerenciales*, 82.
- Bernardo, B. (2004). Microcredito en Colombia. *Estudios Gerenciales*.
- C.G. Cano, P. N. (2014). Inclusion Financiera en Colombia. *Banco de la Republica*, 5.
- CAF. (2013). *La educación financiera en Amerca Latina y el Caribe*. Caracas: Publicaciones CAF.
- CAF Banco de Desarrollo de America Latina. (2013). *La educación financiera en Amerca Latina y el Caribe Situación Actual y Perspectivas No 12*. Caracas: Publicaciones CAF.
- Carlos Gustavo Cano, M. d. (2014). *Inclusión financiera en Colombia*. BOGOTA: BANCO DE LA REPUBLICA.

- European Commission. (2008). *FINANCIAL SERVICES PROVISION AND PREVENTION OF FINANCIAL EXCLUSION*. Bruselas: C.E.
- Ferraro, Goldstein, Zuleta, Garrido. (2011). *El financiamiento a las pymes en America Latina*. Santiago de Chile: Naciones Unidas.
- Ferraro, Goldstein, Zuleta, Garrido. (2011). *El financiamiento a las Pymes en América Latina*. Santiago de Chile: Naciones Unidas.
- G. Beliz, S. Chelala. (2016). *El ADN de la integración regional*. Washington: BID-Latinobarómetro.
- Gustavo Beliz, Santiago Chelala. (2016). *El ADN de la integración regional*. WASHINGTON: BID-Latinobarometro.
- Hud, D. &. (2006). Perceived third-person effects and Consumer attitudes on prevetting and banning DTC advertising . *Journal of Consumer Affaires*, 40, 90-116.
- Hud, J., DeLorme, D., & Reid, L. (2006). Perceived third-person effets and consumer attitudes on preventting and banning DTC advertesing. *Journal of consumer Affaires*, 40(1):90-116.
- IPSOS Napoleon Franco. (2014). *Inclusion Financiera en Colombia Estudio*. Bogota: Superfinanciera.
- Revista Dinero . (2014). Bogotá, Una Ciudad de Microempresas . *Dinero*.
- Revista Dinero. (2016). Bogotá esta en auge de crecimiento empresarial. *Dinero*.
- Revista Dinero. (2016). MIPYMES GENERAN AL REDEDOR DEL 67% DEL EMPLEO EN COLOMBIA. *DINERO*.
- Revista Dinero. (2016). MIPYMES GENERAN ALREDEDOR DEL 67% DEL EMPLEO EN COLOMBIA. *DINERO*.
- Roa, J. M. (2013). *La Inclusion y la Estabilidad Financieras*. Mexico: Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (cemla).
- Robinson, J. A. (2016). Miseria en Colombia. *Desarrollo y Sociedad*, 14.
- Superintendencia de Sociedades . (2 de Abril de 1993). *ESTATUTO ORGANICO DEL SISTEMA FINANCIERO*.
Obtenido de http://www.supersociedades.gov.co/Web/Decreto/Decreto_663_1993.htm
- Universidad del Rosario. (2015). *¿POR QUÉ LOS NEGOCIOS FRACASAN EN COLOMBIA?* BOGOTÁ:
<http://thefailureinstitute.com>.
- Universidad del Rosario. (2015). *¿PORQUE LOS NEGOCIOS FRACASAN EN COLOMBIA?* BOGOTA:
<http://thefailureinstitute.com>.

8. ANEXOS

Anexo A. Resultado de las Encuestas

Encuesta sobre inclusión financiera en microempresas de Bogotá

57 respuestas

Información básica

1.-Razon social de la unidad de negocio (57 respuestas)

2.-Persona que responde la encuesta (55 respuestas)

3.-Tipo de vinculación con la unidad de negocio

64 respuestas

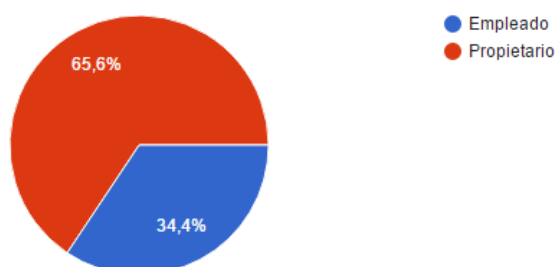


Ilustración 3

Tipo de Vinculación con la unidad de negocio

Fuente: Elaboración propia

4.-La unidad de negocio se encuentra legalmente constituida

64 respuestas

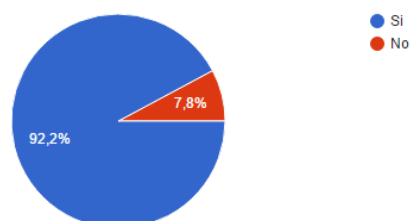


Ilustración 4

Negocio Legalmente Constituido

Fuente: Elaboración Propia

5.- Si no lo está cual es la razón

10 respuestas

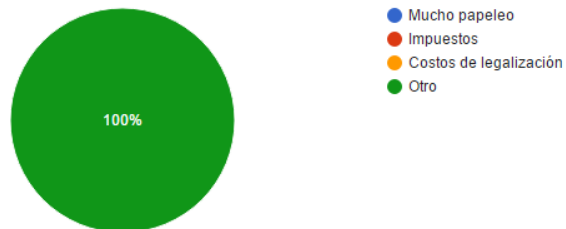


Ilustración 5

Razón de no estar Legalmente Constituida

Fuente: Elaboración Propia

6.-Que tipo de ente económico es su unidad de negocio

62 respuestas

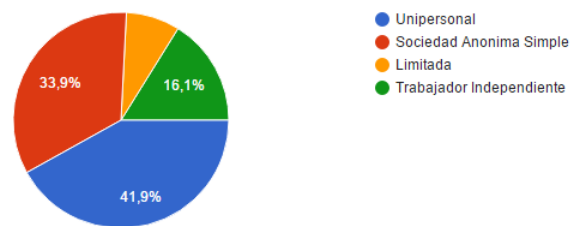


Ilustración 6

Ente Económico

Fuente: Elaboración Propia

Características Demográficas

7. Actividad económica

64 respuestas

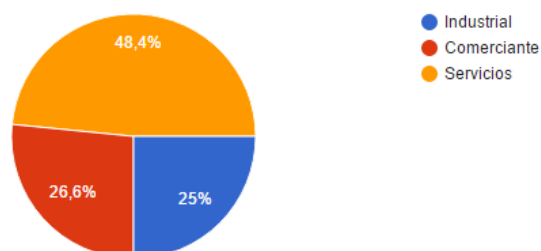


Ilustración 7

Actividad Económica

Fuente: Elaboración Propia

8.-Nivel educativo del dueño o representante

64 respuestas

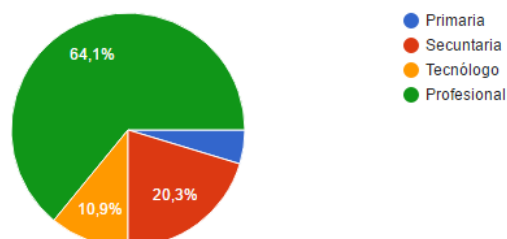


Ilustración 8

Nivel educativo el dueño o representante

Fuente: Elaboración Propia

9.- Edad del dueño o representante

64 respuestas

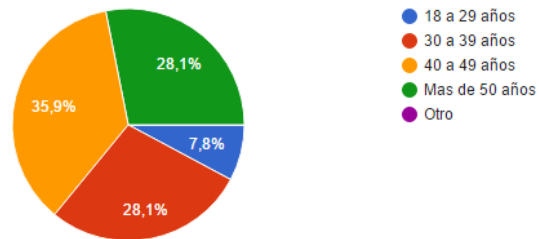


Ilustración 9

Edad del Dueño o Representante

Fuente: Elaboración Propia

10.- Ubicación zonal

63 respuestas

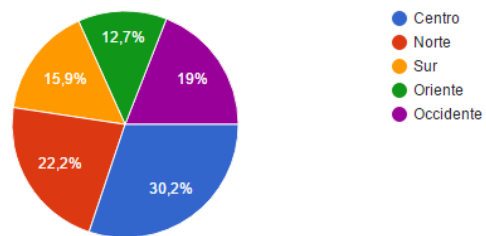


Ilustración 10

Ubicación Zonal

Fuente: Elaboración Propia

Expectativas

11.- Encontrar entidades con productos hechos a la medida para microempresarios

64 respuestas

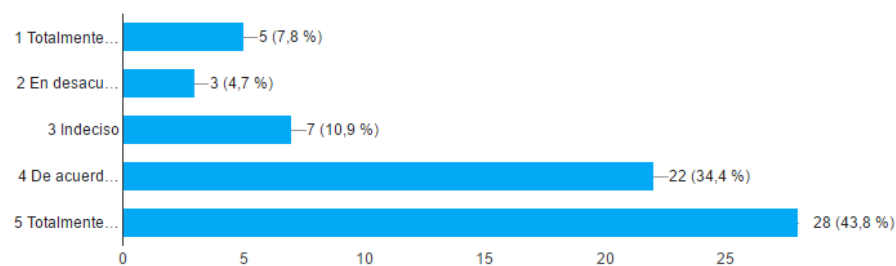


Ilustración 11

Productos hechos a la medida para microempresarios

Fuente: Elaboración propia

12.- Que las entidades se encuentren cerca al sector de operación

64 respuestas

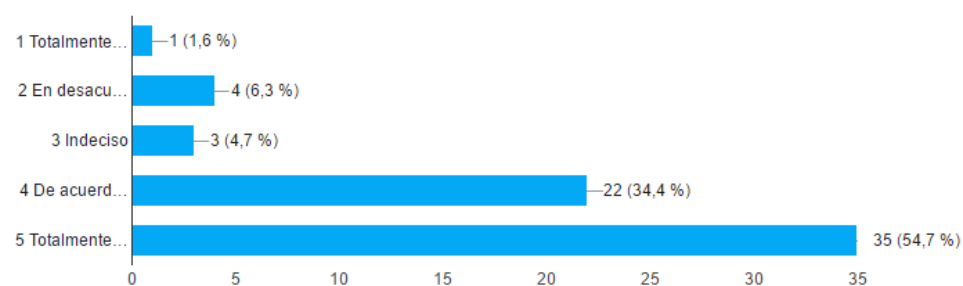


Ilustración 12

Entidades cerca al sector de operación

Fuente: Elaboración Propia

13.-Econtrar atención ágil y oportuna con horarios flexibles o corresponsales no bancarios

64 respuestas

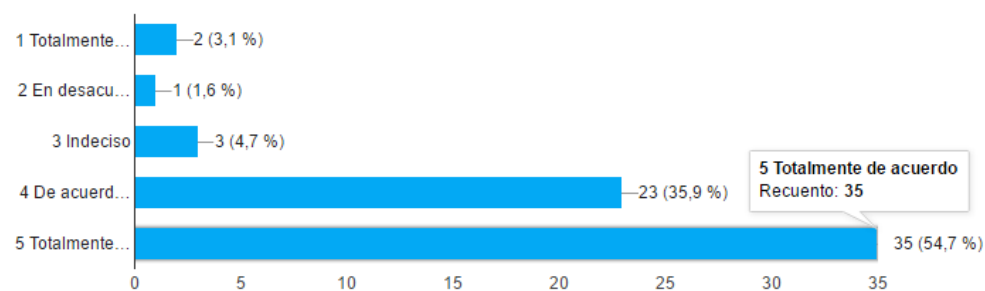


Ilustración 13

Atención ágil y oportuna

Fuente: Elaboración Propia

14.-La información requerida es segura y protegida

64 respuestas

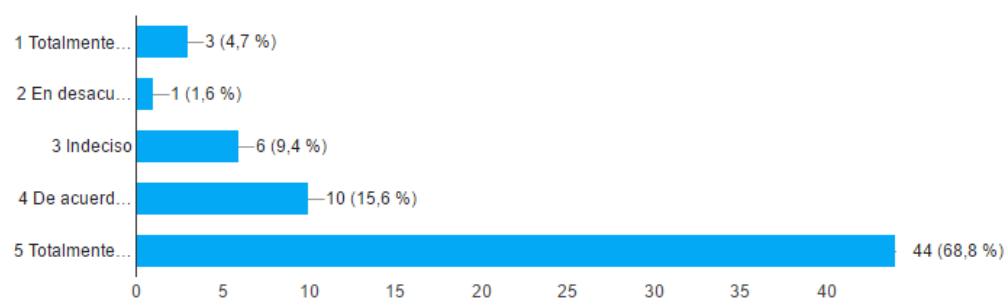


Ilustración 14

Información segura y protegida

Fuente: Elaboración Propia

15.- Que las transferencias electrónicas sean seguras

64 respuestas

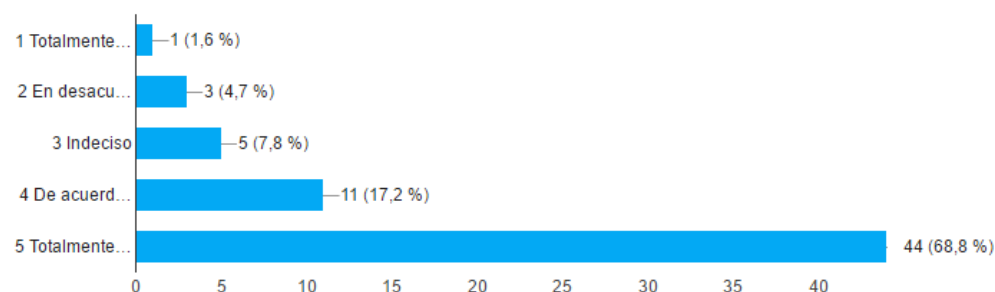


Ilustración 15

Transferencias electrónicas seguras

Fuente: Elaboración Propia

Percepción

16.- El trato recibido de los empleados que sea respetuoso y eficiente

64 respuestas

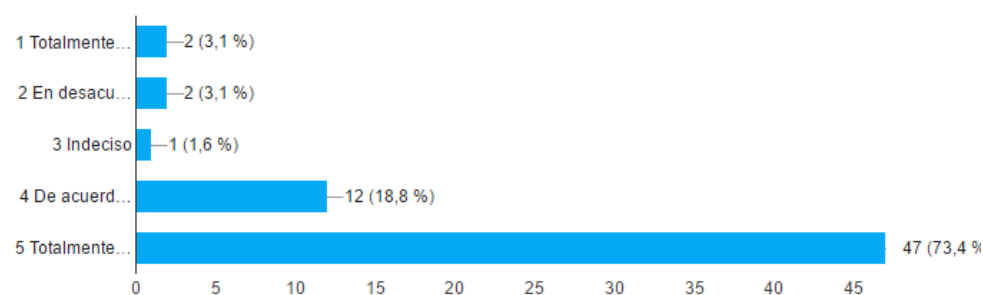


Ilustración 16

Trato por parte de los empleados

Fuente: Elaboración Propia

17.- La información recibida colme las expectativas de lo requerido

63 respuestas

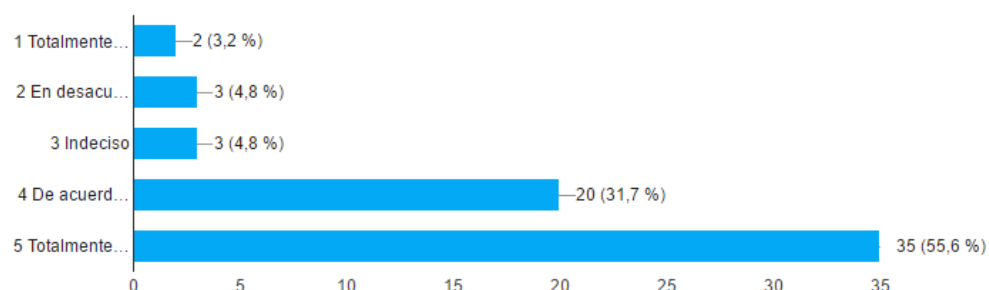


Ilustración 17

Información recibida colme las expectativas

Fuente: Elaboración Propia

18.-La entidad brinda seguridad para realizar las transacciones

64 respuestas

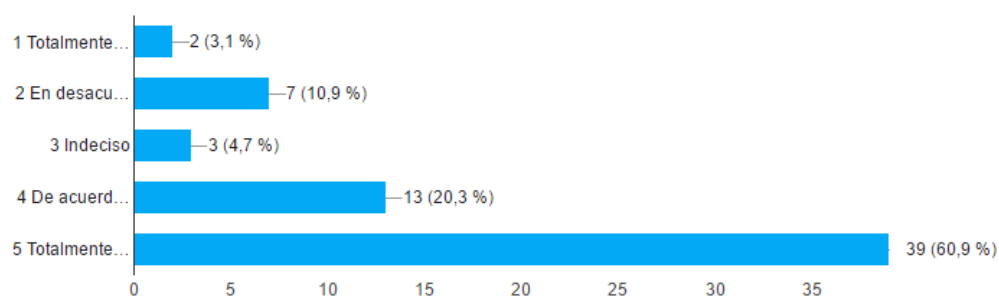


Ilustración 18

Entidad brinda seguridad en las transacciones

Fuente: Elaboración Propia

19.- Se ha sentido marginado por ser microempresario

64 respuestas

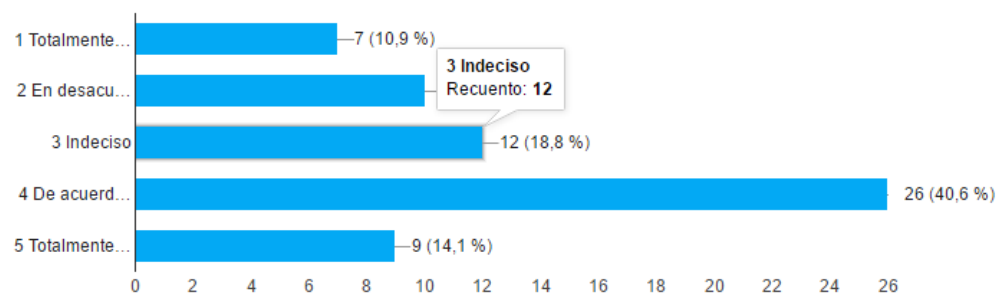


Ilustración 19

Marginado por ser microempresario

Fuente: Elaboración Propia

20.-Lo han considerado como un cliente riesgo en alguna oportunidad

64 respuestas

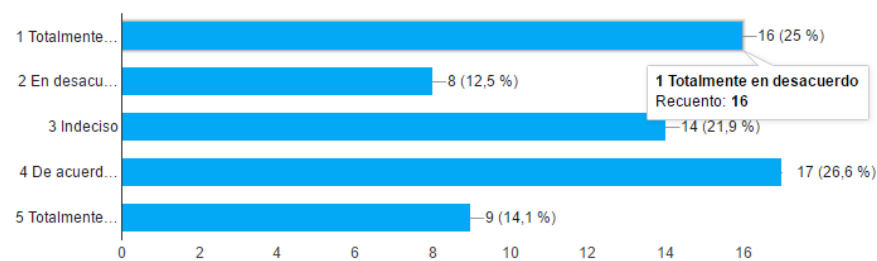


Ilustración 20

Cliente Riesgo

Fuente: Elaboración Propia

Conocimiento del Sector

21.-El conocimiento que tiene del sector lo considera aceptable para acceder al portafolio de productos y servicios

64 respuestas

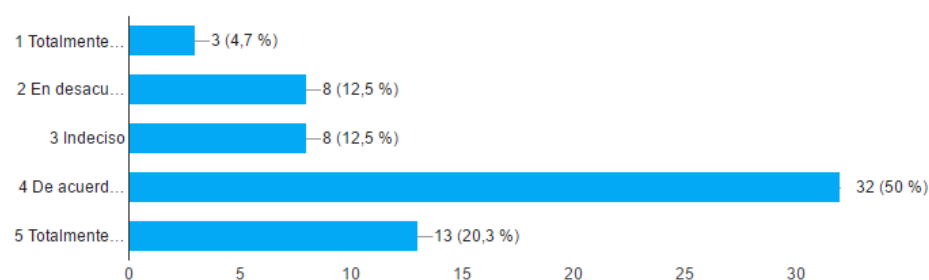


Ilustración 21

Conocimiento del Sector

Fuente: Elaboración Propia

22.-Los costos financieros impedirían el acceder a tales productos

64 respuestas

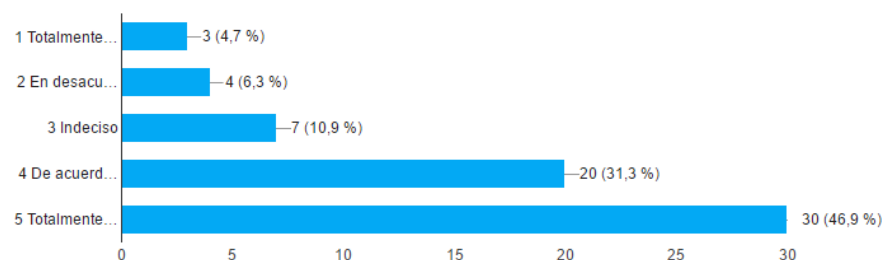


Ilustración 22

Costos Financieros para acceder a productos

Fuente: Elaboración Propia

23.- Los horarios de atención son adecuados para las operaciones a realizar

64 respuestas

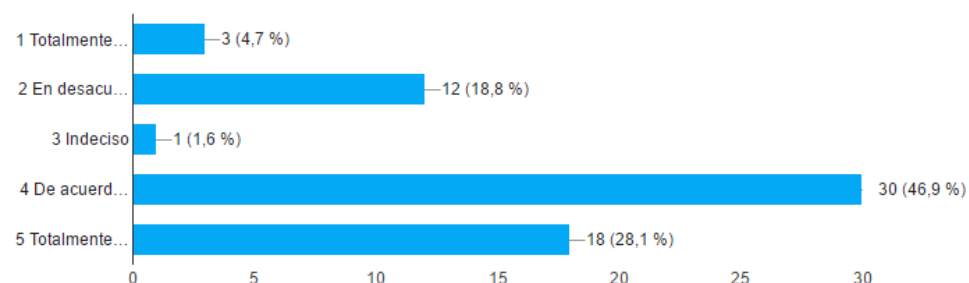


Ilustración 23

Horarios de Atención Adecuados

Fuente: Elaboración Propia

24.- Consideraría que la entidad fuera especializada en micro finanzas

64 respuestas

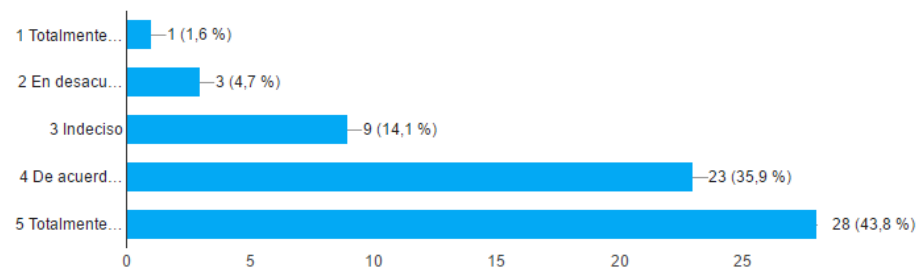


Ilustración 24

Entidad especializada en Micro Finanzas

Fuente: Elaboración Propia

Vinculación

25.- Ponen muchas trabas para la vinculación a cuentas de ahorro o corrientes al microempresario

63 respuestas

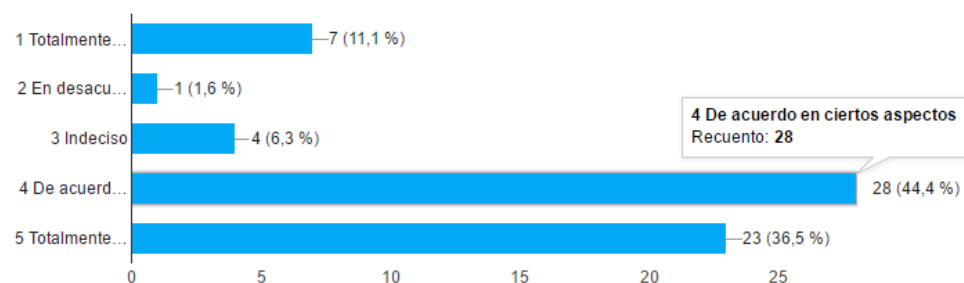


Ilustración 25

Trabas al vincular cuentas de Ahorro al microempresario

Fuente: Elaboración Propia

26.- Es prudente el manejo de efectivo generado en el negocio en las entidades financieras

64 respuestas

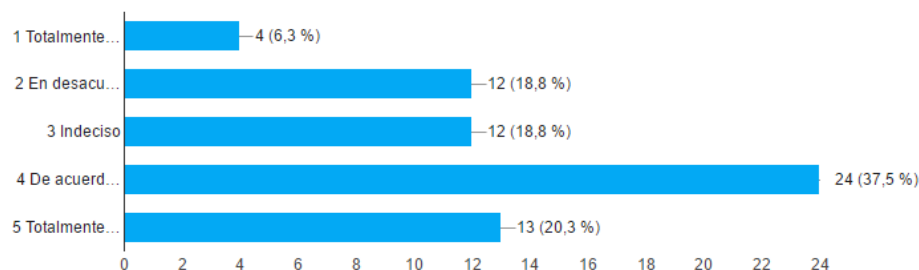


Ilustración 26

Manejo de Efectivo

Fuente: Elaboración Propia

27.- Las operaciones realizadas en este tipo de cuentas representan costos significativos

63 respuestas

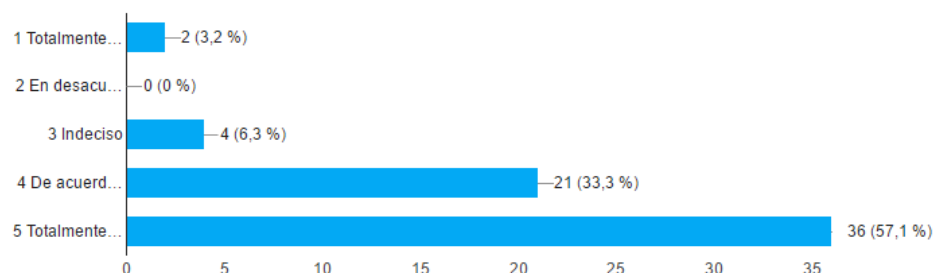


Ilustración 27

Operaciones realizadas en cuentas representan costos

Fuente: Elaboración Propia

28.- Las cuentas de ahorros deberían pagar rendimientos mas altos

64 respuestas

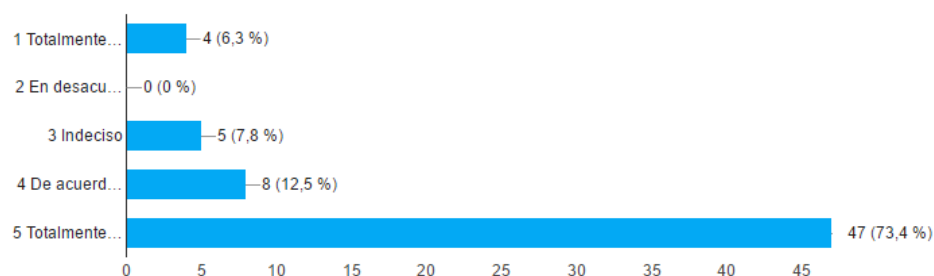


Ilustración 28

Cuentas de ahorro deberían pagar rendimientos más altos

Fuente: Elaboración Propia

29.- Si le ofrecieran servicios adicionales como: consignaciones de otras ciudades, pago de servicios públicos, a proveedores o la nómina de sus empleados con cargo a la cuenta lo aceptaría asumiendo costos aceptables

64 respuestas

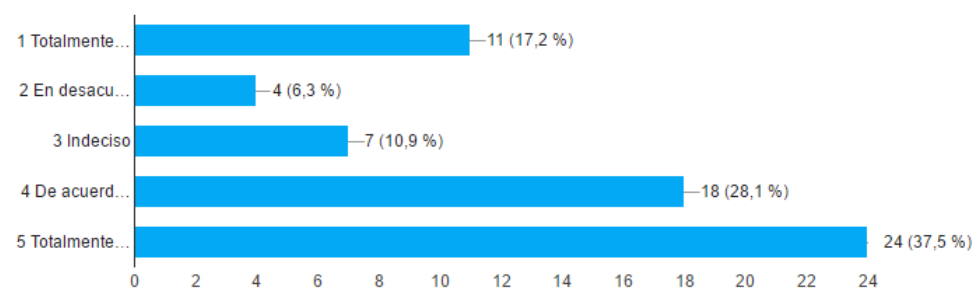


Ilustración 29

Servicios Adicionales

Fuente: Elaboración Propia

30.-Si le manifestaran utilizar herramientas tecnológicas para realizar las anteriores operaciones y otras, las pondría en practica.

64 respuestas

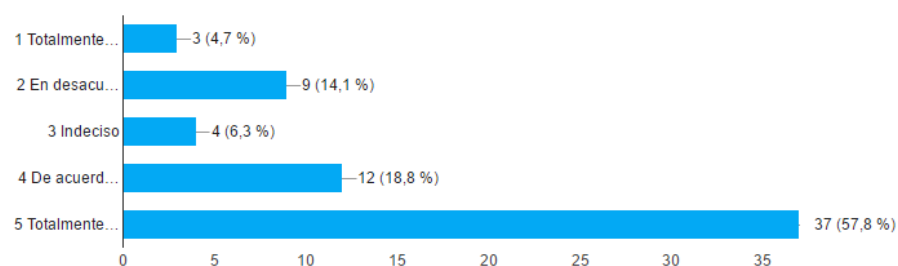


Ilustración 30

Uso de Herramientas Tecnológicas

Fuente: Elaboración Propia

31.- Se ha sentido inconforme por la negación de un producto o servicio de AHORRO

63 respuestas

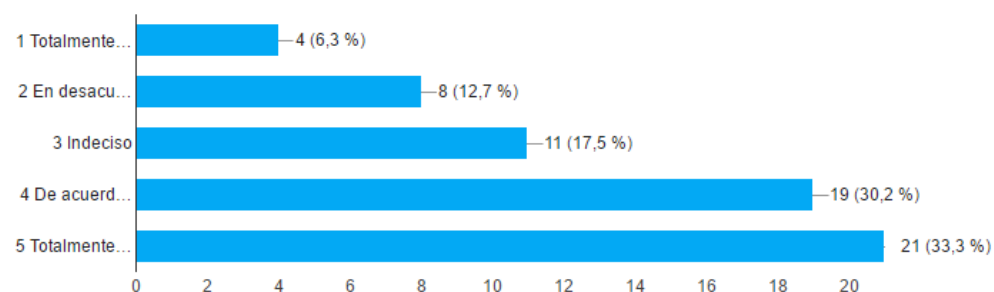


Ilustración 31

Inconformidad por la negociación de un producto o servicio de ahorro

Fuente: Elaboración Propia

Financiamiento

32.- Considera evidente la financiación a través de los intermediarios financieros

64 respuestas

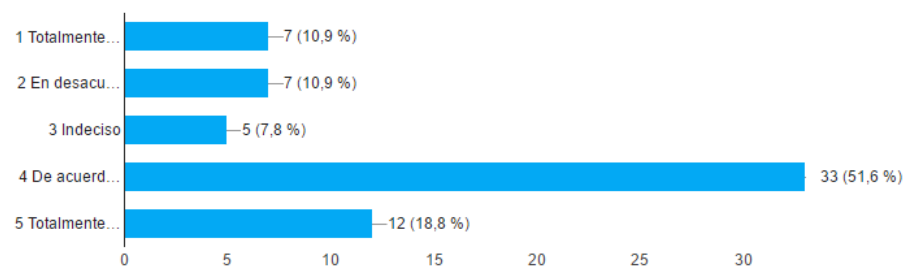


Ilustración 32

Considera evidente la Financiación a través de los medios financieros

Fuente: Elaboración Propia

33.-Si cumpliera con los requerimientos acudiría al sector para solicitar crédito

63 respuestas

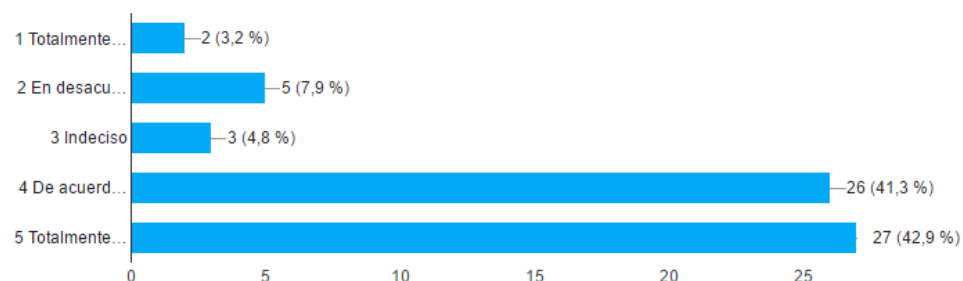


Ilustración 33

Solicitud para pedir créditos

Fuente: Elaboración Propia

34.- Si contara con un producto como tarjeta de crédito lo utilizaría con frecuencia

64 respuestas

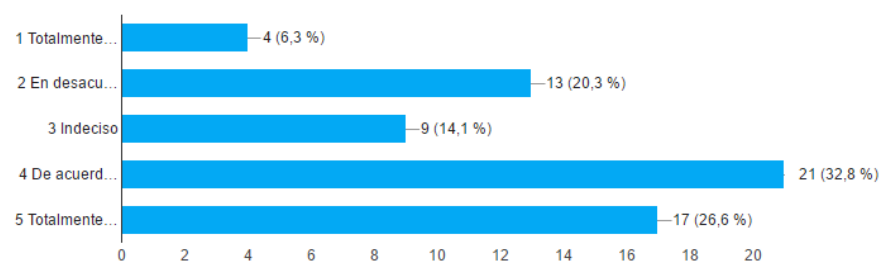


Ilustración 34

Utilización con frecuencia de las tarjetas de crédito

Fuente: Elaboración Propia

35.- Las tasas de intermediación para microcrédito son demasiado elevadas

64 respuestas

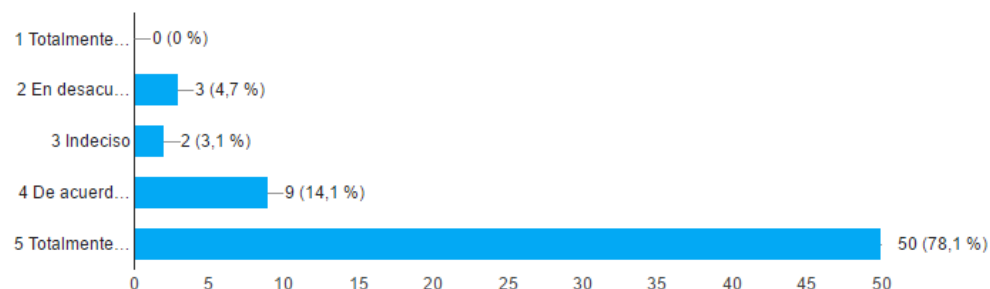


Ilustración 35

Las tasas de intermediación para microcréditos son demasiado elevadas

Fuente Elaboración Propia

36.- Si no cuenta con avales o garantías accedería al FNG u otra entidad para tal fin

64 respuestas

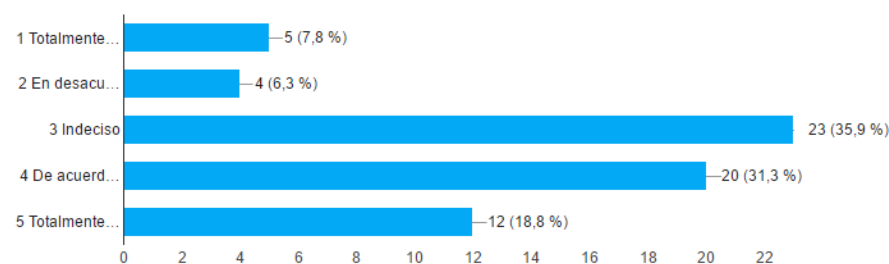


Ilustración 36

Acceder a FNG y otras entidades

Fuente: Elaboración Propia

37.- Si conociera entidades como bancos de fomentos que apoyaran al sector accedería a dichos créditos si fueras mas cómodos en las tasas de interés

64 respuestas

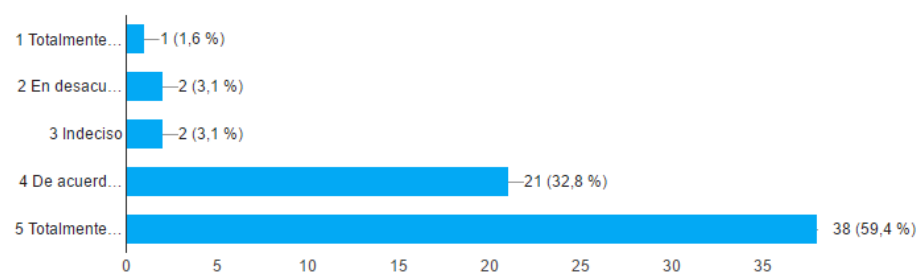


Ilustración 37

Acceder a créditos si fueran más cómodas las tasas de interés

Fuente: Elaboración Propia

38.- Le llamaría la atención otras formas de financiamiento como el adelanto en el pago de facturas o compra de las mismas

62 respuestas

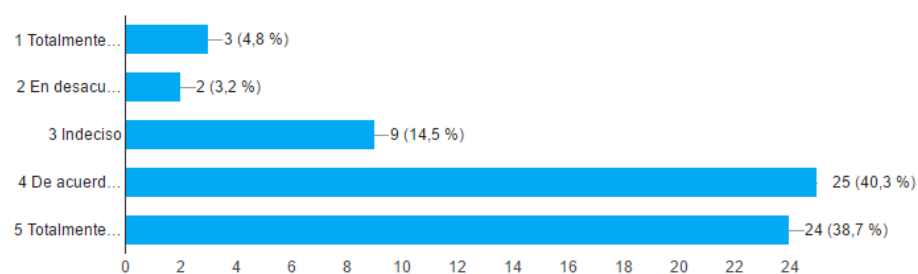


Ilustración 38

Otras formas de financiamiento

Fuente: Elaboración Propia

39.- Las tasa de interés con el sector financiero para las operaciones de crédito son muy costosas

64 respuestas

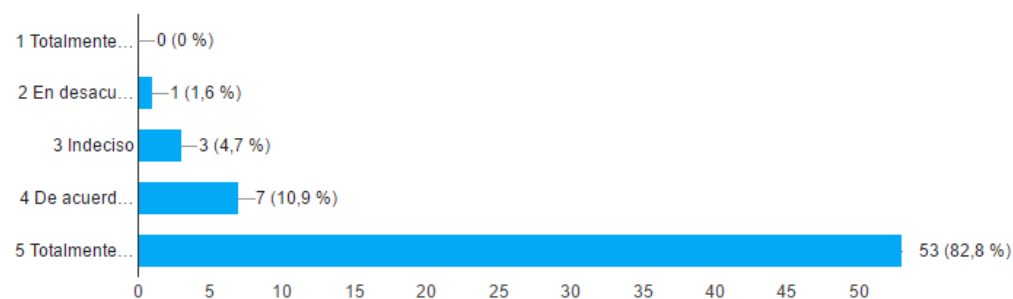


Ilustración 39

Tasas de Interés costosas

Fuente: Elaboración Propia

40.- Estaría en disposición de recurrir al crédito extra bancario para el financiamiento de su negocio si le fuese negada una solicitud

63 respuestas

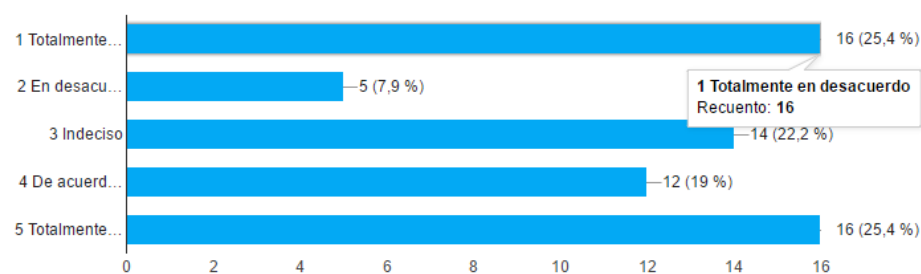


Ilustración 40

Créditos extra bancarios para financiar su negocio

Fuente: Elaboración Propia

Otros Productos y Servicios Financieros que Podrían Cumplir con Requerimientos

41.- Estaría en disposición de asegurar su negocio para minimizar el riesgo empresarial

63 respuestas

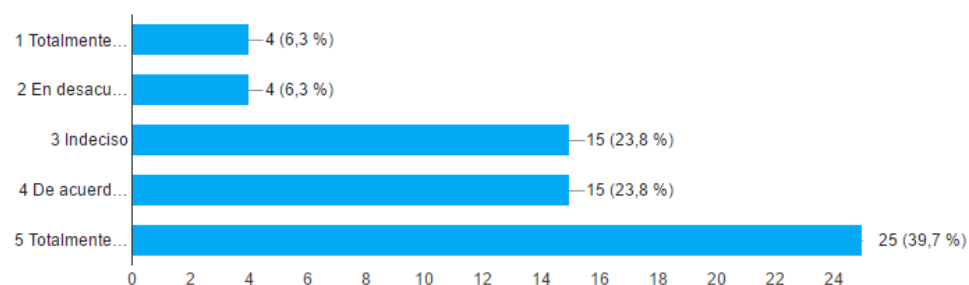


Ilustración 41

Asegurar su negocio para minimizar el riesgo empresarial

Fuente: Elaboración Propia

42.- Compraría una póliza para el aseguramiento de todos los bienes del negocio

63 respuestas

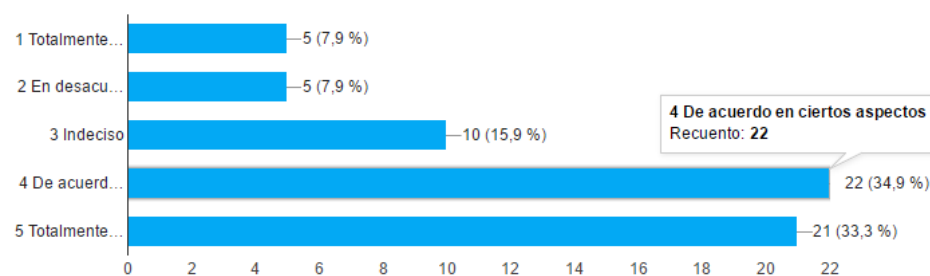


Ilustración 42

Compraría pólizas para asegurar su negocio

Fuente: Elaboración Propia

43.- En vez de comprar bienes muebles e inmuebles para uso de la empresa los tomaría en arriendo sabiendo que existe esta modalidad

63 respuestas

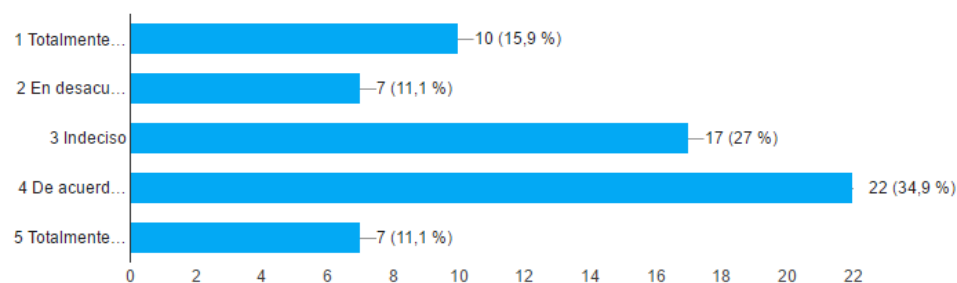


Ilustración 43

Arriendo de bienes mueble e inmuebles para uso de la empresa

Fuente: Elaboración Propia

44.- Minimizaría los costos cuando arrendara un bien para operarlo en la empresa

63 respuestas

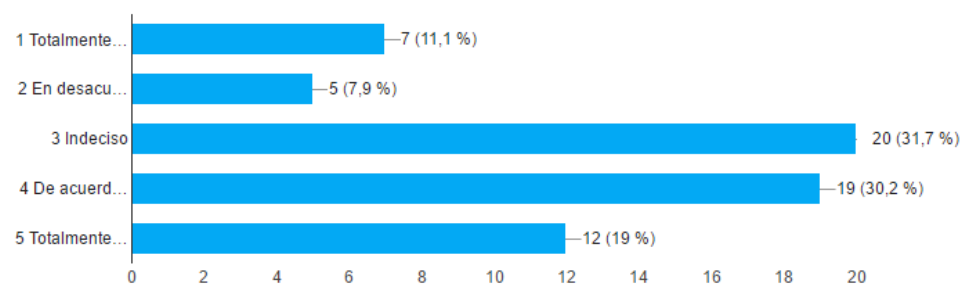


Ilustración 44

Minimizar costos cuanto arrienda un bien para operarlo en la empresa

Fuente: Elaboración Propia

45.- Si importa o exporta bienes estaría de acuerdo en utilizar entidades del sector filiales de bancos para realizar dicha logística como lo son los AGD.

60 respuestas

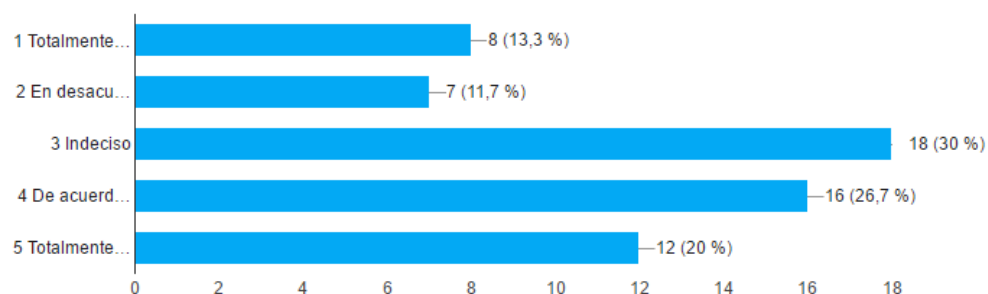


Ilustración 45

Utilización de entidades del sector bancario para realizar importaciones y exportaciones

Fuente: Elaboración Propia

46.- Las entidades financieras financian tanto importaciones como exportaciones las utilizaría para minimizar los riesgos de pago, tasas de cambio o intereses en determinado momento

62 respuestas

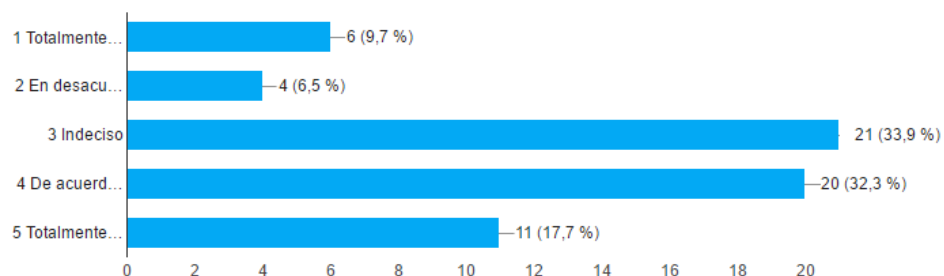


Ilustración 46

Utilizarlas entidades financieras para minimizar riesgos de pago

Fuente: Elaboración Propia

47.- Si existiera un bien que lo podría poner a producir lo entregaria a un fideicomiso para generar un nuevo ingreso

63 respuestas

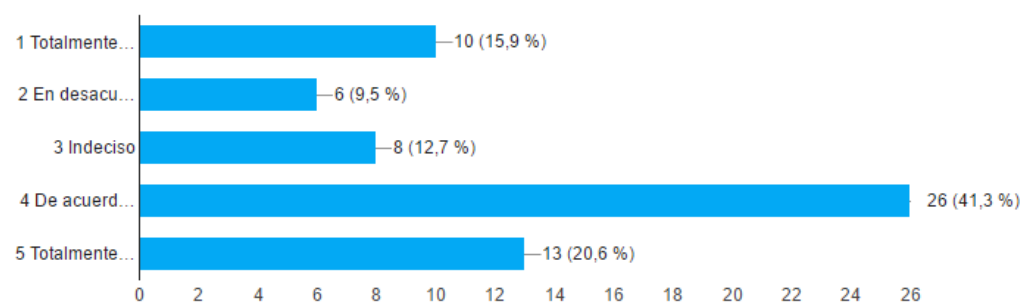


Ilustración 47

Fideicomiso para generar nuevos ingresos

Fuente: Elaboración Propia

48.-Si la empresa generara excedentes de dinero los podría invertir en algun momento en el mercado de valores para generar mayores rendimientos

63 respuestas

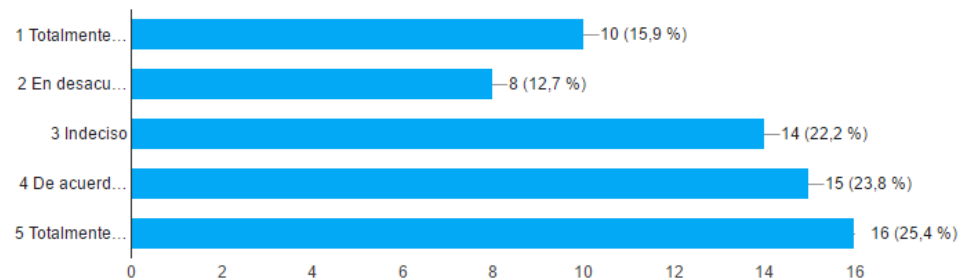


Ilustración 48

Invertir en el mercado de valores

Fuente: Elaboración Propia

49.- Si contara con un producto o servicio financiero de los mencionados anteriormente los utilizaría con frecuencia

63 respuestas

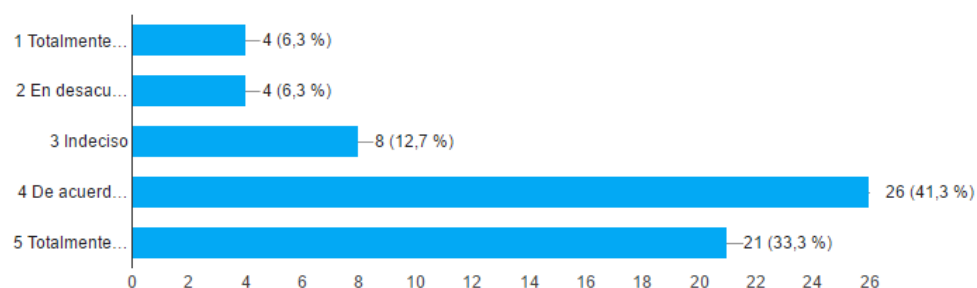


Ilustración 49

Utilización por frecuencia de productos financieros

Fuente: Elaboración Propia

50.- Utilizando algunos de los productos y servicios financieros mencionados anteriormente cree que su negocio mejoraría

63 respuestas

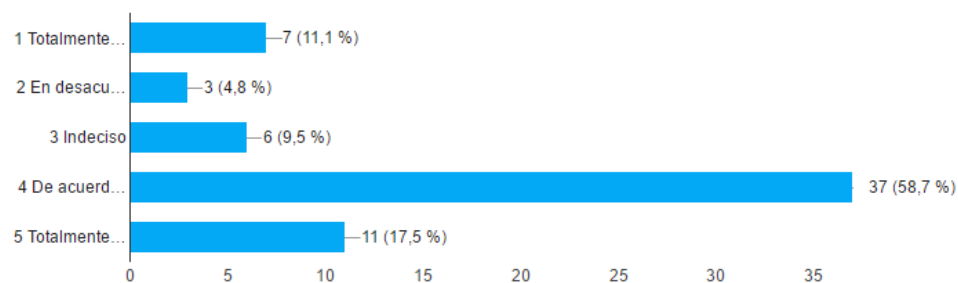


Ilustración 50

Mejoraría su negocio si utiliza los productos o servicios financiero

Fuente: Elaboración Propia

Educación Financiera

51.- Una vez finalizada la encuesta diría que el conocimiento sobre el sector financiero es muy deficiente

61 respuestas

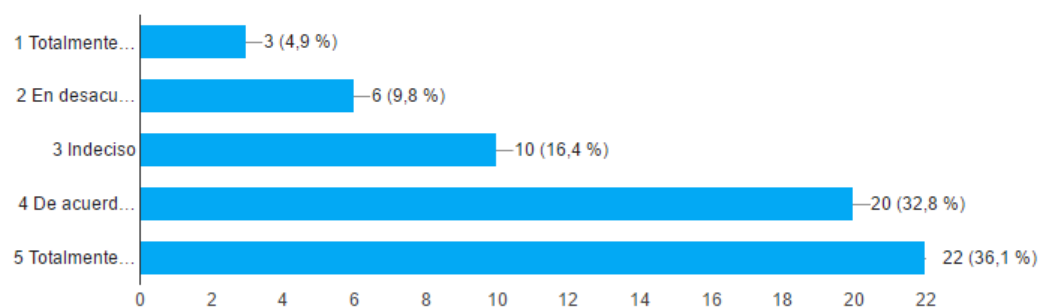


Ilustración 51

Percepción de la deficiencia del Sector financiero

Fuente Elaboración Propia

52.- Cree que la información financiera recibida de los asesores comerciales es completa y satisface las necesidades de su sector

63 respuestas

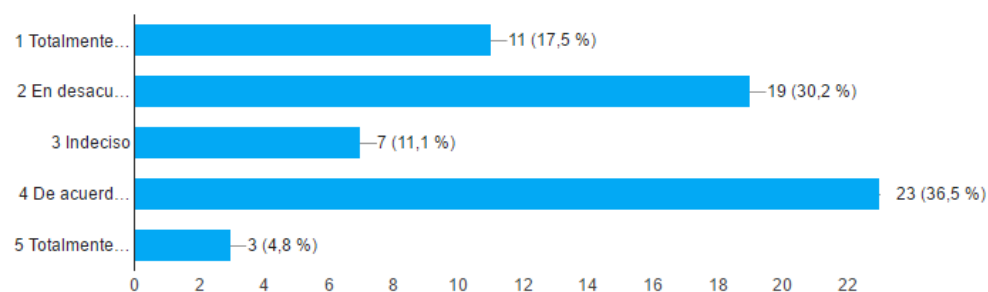


Ilustración 52

Información Financiera

Fuente: Elaboración Propia

53.- Estaría de acuerdo en conocer a fondo lo que le podría servir a su negocio en cuestiones financieras

63 respuestas

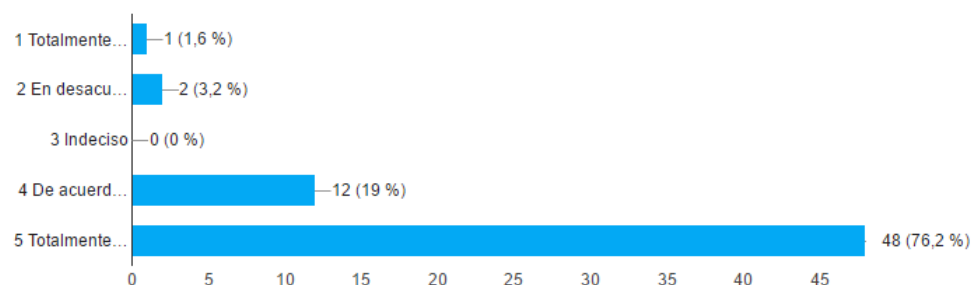


Ilustración 53

Conocimiento Financiero

Fuente: Elaboración Propia

54.- Dedicaría algo de su tiempo para conocer mejor dichos requerimientos

63 respuestas

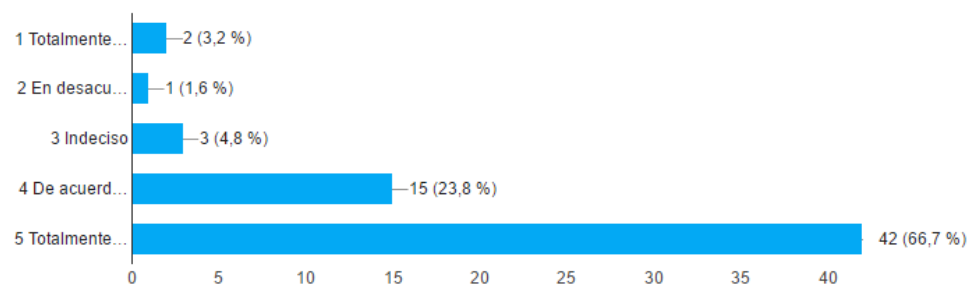


Ilustración 54

Conocimiento de los requerimientos

Fuente: Elaboración Propia

55.- Considera que a los programas del gobierno dedicados al la educación financiera estan muy lejos de alcanzar sus objetivos en su sector

63 respuestas

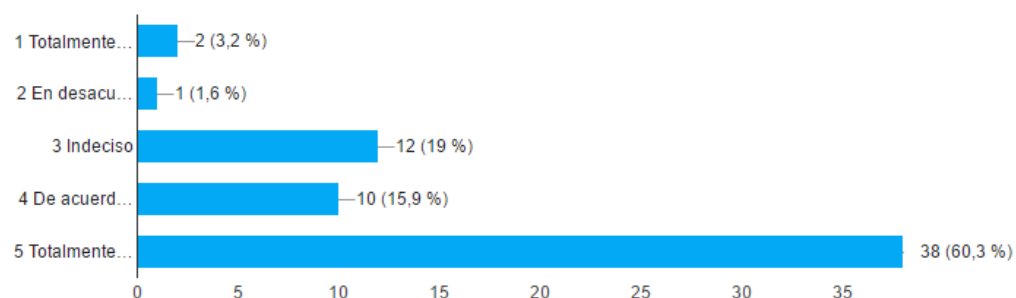


Ilustración 55

Programas de educación financiera

Fuente: Elaboración Propia

56.- Las entidades financieras estan cumpliendo a sus clientes en los programas de educación financiera

62 respuestas

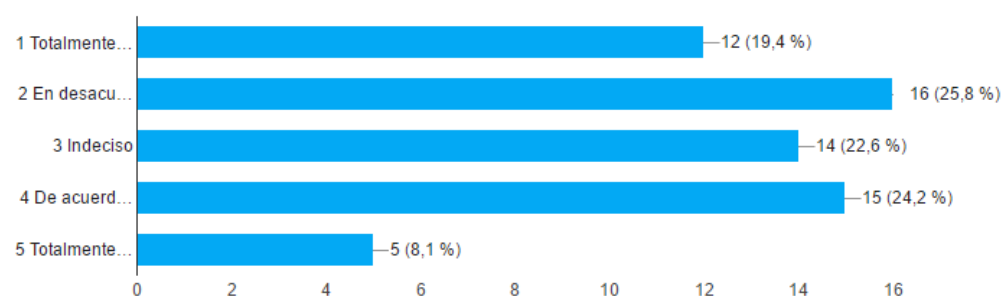


Ilustración 56

Cumplimiento de educación financiera por parte de entidades financieras

Fuente: Elaboración Propia

57.- Conociendo el sistema administraria mejor su dinero a traves de una cuenta de ahorros o corriente

62 respuestas

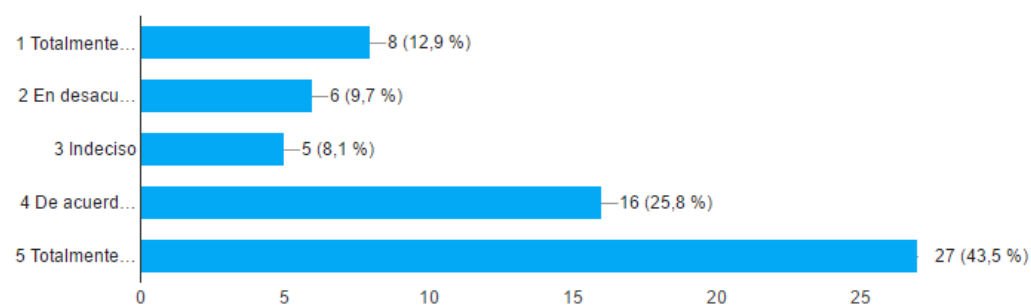


Ilustración 57

Sistema administrativo

Fuente: Elaboración Propia

58.- Para acceder al portafolio de productos y servicios estaria dispuesto a legalizar su negocio

62 respuestas

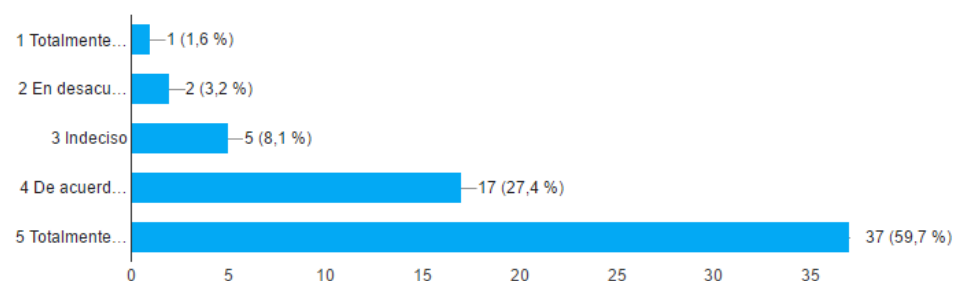


Ilustración 58

Acceso a portafolio de Productos y Servicios

Fuente: Elaboración Propia

59.- Conociendo los servicios tecnológicos creería que sería benéfico para su negocio si utilizara la banca electronica

63 respuestas

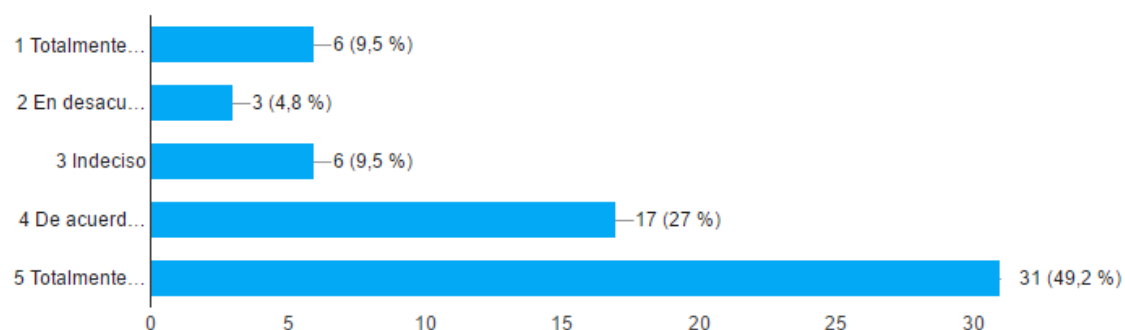


Ilustración 59

Servicios Tecnológicos

Fuente: Elaboración Propia

60.- Accederia a los demas servicios financieros para que el banco trabaje para Usted

63 respuestas

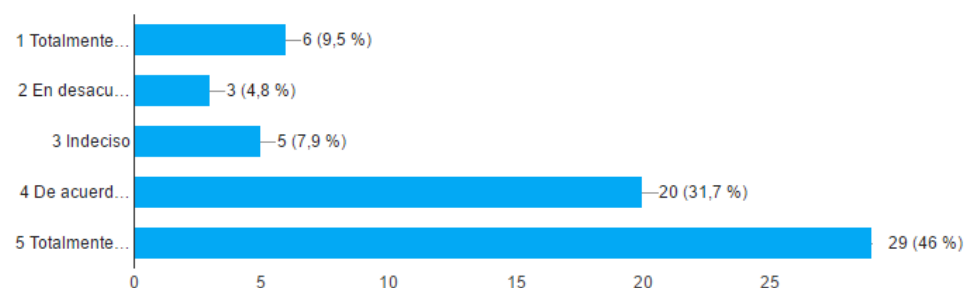


Ilustración 60

Acceso a los demás servicios financieros

Fuente: Elaboración Propia

Anexo B Estadísticos Descriptivos

Tabla 8

Estadística Descriptivos

Estadísticos descriptivos			
	Media	Desviación típica	N del análisis
P11 Encontrar entidades con productos hechos a la medida para microempresarios	3,98	1,202	64
P12 Que las entidades se encuentren cerca al sector de operación	4,36	0,897	64
P13 Encontrar atención ágil y oportuna con horarios flexibles o corresponsales no bancarios	4,38	0,900	64
P14 La información requerida es segura y protegida	4,42	1,051	64
P15 Que las transferencias electrónicas sean seguras	4,47	0,942	64
P16 El trato recibido de los empleados que sea respetuoso y eficiente	4,56	0,924	64
P17 La información recibida colme las expectativas de lo requerido	4,31	0,990	64
P18 La entidad brinda seguridad para realizar las transacciones	4,25	1,155	64
P19 Se ha sentido marginado por ser microempresario	3,27	1,250	64
P20 Lo han considerado como un cliente riesgo en alguna oportunidad	2,92	1,406	64
P41 Estaría en disposición de asegurar su negocio para minimizar el riesgo empresarial	3,86	1,207	64
P42 Compraría una póliza para el aseguramiento de todos los bienes del negocio	3,80	1,224	64

P43 En vez de comprar bienes muebles e inmuebles para uso de la empresa los tomaría en arriendo sabiendo que existe esta modalidad	3,17	1,254	64
P44 Minimizaría los costos cuando arrendara un bien para operarlo en la empresa	3,39	1,203	64
P45 Si importa o exporta bienes estaría de acuerdo en utilizar entidades del sector filiales de bancos para realizar dicha logística como lo son los AGD	3,30	1,256	64
P46 Las entidades financieras financian tanto importaciones como exportaciones las utilizaría para minimizar los riesgos de pago, tasas de cambio o interés en determinado momento	3,42	1,166	64
P47 Si existiera un bien que lo podría poner a producir lo entregaría a un fideicomiso para generar un nuevo ingreso	3,41	1,342	64
P48 Si la empresa generara excedentes de dinero los podría invertir en algún momento en el mercado de valores para generar mayores rendimientos	3,30	1,388	64
P49 Si contara con un producto o servicio financiero de los mencionados anteriormente los utilizaría con frecuencia	3,89	1,129	64
P50 Utilizando algunos de los productos y servicios financieros mencionados anteriormente cree que su negocio mejoraría	3,69	1,180	64

Fuente: Elaboración Propia

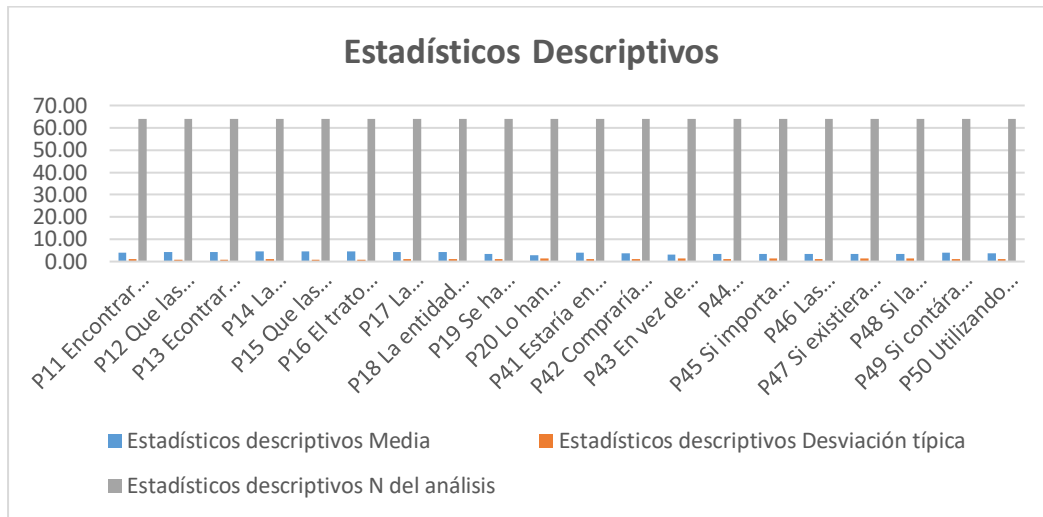



Ilustración 61
Estadísticas Descriptivos
 Fuente: Elaboración Propia

 Uniempresarial <small>FUNDACIÓN UNIVERSITARIA EMPRESARIAL DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE BOGOTÁ</small>	OPCION DE GRADO FORMATO DE APROBACIÓN POR PARTE DEL ASESOR / TUTOR	DAE
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------	------------

Señores
Vicerrectoría
UNIEMPRESARIAL

Por medio de la presente, en mi condición de tutor temático metodológico manifesté mi **conocimiento y aprobación** la siguiente opción de grado:

Título:	Análisis de los Obstáculos para
Concepto:	la inclusión financiera en Bogotá

Realizado bajo la opción de grado:

Trabajo de grado	Semillero	Misión Empresarial	Diplomado	Plan de Negocio
X X				

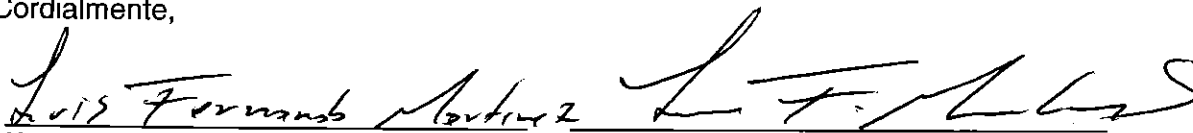
Elaborado por el (los) estudiante (s):

Nombre	Programa	Promoción	Código del estudiante
Ramón F. Jarama	H. B. A.	I	100006191

Donde se garantiza su pertinencia, contenido y calidad; también se confirma que cumple con el **Régimen de Propiedad Intelectual** y que este no atenta contra los derechos de autor de terceros, de acuerdo al análisis anti plagio que he efectuado.

Agradezco su atención.

Cordialmente,


Nombre del tutor **Firma**

Número de identificación 79865011

FICHA BIBLIOGRÁFICA DE DOCUMENTO DE OPCIÓN DE GRADO

TÍTULO COMPLETO			
ANÁLISIS DE LOS OBSTÁCULOS PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LAS MICROEMPRESAS DE BOGOTÁ			
AUTORES			
Apellidos completos		Nombres completos	
JURADO DIAZ		RAMON MARIA	
TUTOR DE TRABAJO DE GRADO			
Apellidos completos		Nombres completos	
MARTINEZ SARMIENTO		LUIS FERNANDO	
PROGRAMA ACADÉMICO			
Nombre del programa		Tipo de programa (marque con una x)	
MBA Administración de Negocios		Pregrado	
		Especialización	
		Maestría <input checked="" type="checkbox"/>	
CIUDAD	AÑO DE PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE GRADO	NÚMERO DE PÁGINAS	
BOGOTA	2017		
PALABRAS CLAVES			
Español		Inglés	
vulnerable, barreras, inclusión financiera		vulnerable, barriers, financial inclusion	
exclusión social, portafolio, servicios financieros		social exclusion, portfolio, financial services	
RESUMEN (Máximo 250 palabras)			
<p>Tanto en el gobierno central colombiano como entre los organismos multilaterales del contexto global –Banco Mundial, OCDE y Basilea (sector financiero)– se percibe cierta preocupación por facilitar la inclusión financiera de la población más vulnerable, con el fin de integrarla al ciclo de la economía nacional. La presente investigación se propone profundizar en el conocimiento de las barreras que enfrentan los micros empresarios en Bogotá para acceder a los portafolios de productos y servicios financieros. Partiendo de un análisis cualitativo y apoyada en información sociodemográfica, esta visión académica busca encontrar alternativas de solución a dichas barreras; de manera que sean visibles las posibilidades de mejorar las condiciones financieras para estos empresarios, en</p>			

cuanto a optimizar las transacciones y facilitar el acceso al financiamiento. Para evaluar este análisis se apoyara en programa estadístico SPSS utilizando la medida de consistencia interna con el coeficiente alfa de Cronbach generando los coeficientes en cada dimensión del auto concepto y del total.



Uniempresarial
FUNDACIÓN UNIVERSITARIA EMPRESARIAL
DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE SUCOTA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ASISTENCIA TUTORIAS TRABAJOS DE GRADO

2017 - I

NOMBRES Y APELLIDOS
ESTUDIANTES

1. *Rebeca Gerardo Jimenez*
2.
3.

PROGRAMA

W.B.A.

FECHA

HORA DE
INICIO

HORA
FINALIZACIÓN

TEMAS DE ASESORIA

OBSERVACIONES

FIRMA TUTOR

11-10-16

5 pm

6 pm

fidua Anteproyecto

Recomendaciones

FRS

10-11-16

5 pm

5:30

Anteproyecto - Articulo

firma. Anteproyecto

FRS

23-1-17

5 pm

5:30

Avance Articulo

Recomendaciones

FRS

14-II-17

5 pm

5:30

Avance Articulo

Recomendaciones

FRS

4-IV-17

5 pm

5:30

Avance Articulo

Recomendaciones

FRS

11-05-17

5 pm

5:30

Avance Articulo

Recomendaciones

FRS

20-05-

5 pm

5:30

Entrega Articulo

Recomendaciones

FRS

NOMBRE DOCENTE

C.C

**LICENCIA DE USO A FAVOR DE LA FUNDACIÓN UNIVERSITARIA EMPRESARIAL DE LA
CÁMARA DE COMERCIO DE BOGOTÁ – UNIEMPRESARIAL, POR PARTE DE
ESTUDIANTES.**

Los suscritos

Luis F. Jarama Díaz con C.C. N° 19431 842
____ con C.C. N° _____
____ con C.C. N° _____

actuando en calidad de autor(es) de la (obra), (el trabajo de grado),
(presentación), (conferencia), (escrito en general, que lleva por título

Análisis de los Obstáculos para la Inclusión
financiera en las Microempresas de Bogotá.

elaborada para efectos de _____ (optar por el título) (participar
en el seminario o evento), de _____
(Programa académico)

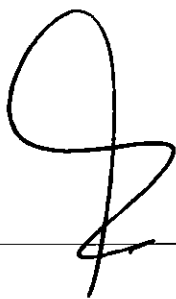
Hago entrega a UNIEMPRESARIAL de una copia de dicho trabajo académico en
formato digital o electrónico (CD-ROM, etc.) otorgando licencia o autorización de
uso sobre la misma, para que en los términos de la Decisión Andina 351, la Ley 23
de 1982 y demás normas aplicables, realice los actos de explotación de los
derechos patrimoniales y de manera especial, para que la divulgue, reproduzca,
comunique al público y la ofrezca en préstamo al público. La presente licencia o
autorización se extiende no solo a la fijación en medio o formato físico, analógico
o material, sino también al medio virtual, electrónico, óptico, usos de red, Internet,
extranet, intranet, repositorio institucional y demás formatos conocidos o por
conocer.

El autor de la obra, manifiesta de igual manera que la obra objeto de esta licencia
o autorización de uso es creación original y que se realizó sin infringir los derechos
de autor que le correspondan a terceros.

PARÁGRAFO: Si llegase a presentarse cualquier tipo de reclamación o acción por
parte de un tercero en cuanto a los derechos de autor sobre la obra en mención,
asumiré la responsabilidad, dejando indemne a UNIEMPRESARIAL y saliendo en
defensa de los derechos aquí autorizados.

Para constancia se firma el presente documento en Bogotá el año 2017 del mes
Mayo a los 22 días.

FIRMA

A large, stylized handwritten signature, possibly reading 'J' or 'Z', is written over the first 'Firma' line.

Firma

C.C.

19.431.842. *phi*

Firma

C.C.

Firma

C.C.